

证券代码：000723

证券简称：美锦能源

山西美锦能源股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2023-002

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	兴业证券 王锟 含章私募基金 岳瑞科 中银国际证券 邹坤 广发证券 杨帆 刘德浩 杨彤
时间	2023年2月16日 上午10:00-11:30
地点	山西省太原市迎泽区劲松北路31号哈伯中心12层会议室
上市公司接待人员姓名	朱庆华 董事、副总经理兼董事会秘书 杜兆丽 证券事务代表
投资者关系活动主要内容介绍	<p>基本情况介绍</p> <p>一、煤焦业务板块</p> <p>公司主要从事煤炭、焦化、天然气、氢燃料电池汽车为主的新能源汽车等商品的生产销售，拥有储量丰富的优质煤炭和煤层气资源，具备“煤-焦-气-化-氢”一体化的完整产业链，是全国最大的独立商品焦和炼焦煤生产商之一，拥有先进的技术工艺和完善的环保设施。公司目前拥有四座煤矿，经核准产能630万吨/年，现有在产焦化产能715万吨/年。公司作为全国最大的独立焦炭生产商之一，由传统能源向氢能源转型升级，氢能产业与煤焦化产业协同发展，形成传统能源和新能源双轮驱动的发展战略。</p> <p>二、氢能业务板块</p>

公司全面启动“五个一”战略：“一点(整车制造)、一线(燃料电池上下游产业链)、一网(综合能源供应网络)、一平台(氢能汽车智运平台)、一中心(碳资产及大数据运营管理中心)”。公司已完成氢能较为完整的产业链布局，上游搭建氢气“制-储-运-加-用”产业链；中游搭建从膜电极-燃料电池电堆及系统-整车制造的核心装备产业链；下游全力推进七大区域发展战略，即粤港澳大湾区、长三角、京津冀、环渤海、能源金三角、中部地区、云贵川地区。美锦能源探索了从研发—生产制造—商业化应用的“氢能源全生命周期”创新生态链，持续打造具备自主知识产权的氢能产业集群。

问答环节

Q：公司碳排放机制运作情况？地方环保部门有没有核定二氧化碳排放，实操怎么运作？

A：公司根据山西省政府关于焦化行业的战略规划，提前淘汰规模较小的炭化室高度 4.3 米焦炉，置换焦化产能建设现代化大焦炉。公司碳排放较低，公司的氢能源业务是公司煤焦业务产业链的延伸，公司焦化业务的副产品为氢气，而氢气作为清洁能源可有效达到碳中和，发展氢能是延续公司一直以来的循环经济发展思路，不断提高下游产品经济附加值，使公司更好地适应市场环境，满足政策要求，提高公司效益。

Q：氢燃料电池汽车目前的应用场景是哪些？

A：目前飞驰科技和青岛美锦生产车辆以商用车为主。燃料电池乘用车的推广成本高，对加氢站的密度要求也高。而客车、货车（轻、中、重卡）等商用车运行线路比较固定，以商用车为切入点进行推广便于弥补目前加氢设施的不完善。

氢燃料电池汽车的显著优势主要体现在充装时间、续航里程、环境适应性、能量密度及衰减等方面，使燃料电池汽车在

大型物流车、运输工程车、重载车辆等一系列应用场景中更适合推广应用。

Q: 氢燃料电池汽车的安全性如何?

A: 氢能所面临的安全问题较多, 如易挥发、易燃易爆、氢脆等等, 但这一系列安全隐患的发生都需要基于特定条件, 只要能够对必要条件进行有效控制, 就能够在使用时避免氢气安全隐患。当氢气体积浓度不在特定范围内时, 即便接触火源也不会发生爆炸。

实际上, 空气中氢气含量较低, 氢气相较于天然气、汽油、丙烷等浮力大、扩散性强、易挥发, 因此氢气很难在空气中聚集, 与汽油易滞留特性不同, 即便是发生泄漏, 氢气也能迅速通过横向移动扩散, 美国 Swain 博士为对比氢气与汽油的安全性, 曾做过泄漏点火试验: 两辆汽车燃料分别为氢气和汽油, 在人为操作燃料泄漏后点火, 3s 后可见氢气燃烧所产生的火焰直喷向上, 而汽油则从汽车底部开始燃烧; 1min 后燃烧仅发生在燃料电池汽车氢气泄漏部分, 车身并无严重损坏; 而汽油车则完全烧光。可见, 燃料电池汽车较汽油车相比, 安全性更高。

Q: 请问公司是否受益于碳交易?

A: 2021 年 5 月 15 日, 公司控股子公司飞驰科技与中国节能协会、氢山科技有限公司、中国汽车工程研究院股份有限公司、中国船级社质量认证公司在北京签订战略合作协议, 建立战略同盟。飞驰科技成为国内首家帮助客户进行碳减排认证和交易的氢燃料商用车企业。在客户自愿参与的前提下, 飞驰科技联合船级社 CCSC 打通官方机构与用户的里程数据, 然后由客户委托飞驰科技代他们进行碳交易。未来客户可以通过专用系统, 将碳减排认证数据传送给飞驰科技, 由飞驰专项小组

	<p>代客户进行认证和交易，与客户共享降碳减排收益。此外，公司正与专业机构沟通，共同研究焦化行业和氢能行业的碳排放减排方法学，为下一步公司所属行业纳入碳交易做好充分准备，是否受益于碳交易仍需要明确公司焦化项目碳排放配额和氢能项目 CCER。</p> <p>Q: 请问贵公司目前运营的加氢站有几座？</p> <p>A: 公司目前在北京市、广东佛山、云浮、山东青岛、山西太原、晋中、大同、吕梁、宁夏宁东、河北唐山以及浙江嘉兴，合计拥有 17 座已建成投运加氢站。</p> <p>Q: 氢能源何时才能真正盈利？</p> <p>A: 在“碳达峰、碳中和”背景下，氢能是替代化石能源实现碳中和的重要选择。随着国家、各省市对氢能行业发展支持政策逐步落地，公司相信未来 3-5 年会迎来氢能行业的快速发展期。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2023 年 2 月 17 日