



证券代码：600256

证券简称：广汇能源

广汇能源股份有限公司 关于召开 2023 年度及 2024 年第一季度业绩 暨现金分红说明会会议纪要

会议召开时间：2024 年 05 月 21 日(星期二) 上午 11:00-12:00

会议召开网址：上海证券交易所上证路演中心(网址：<http://roadshow.sseinfo.com>)

会议召开方式：上证路演中心网络互动

出席说明会人员：董事长韩士发；

独立董事谭学；

董事、副总经理兼董事会秘书阳贤；

副总经理兼财务总监马晓燕。

本次业绩说明会中，投资者提出的问题及公司的回复如下：

问题 1：请问公司分红政策中所指不低于近三年平均收益的九成，这三年具体指哪三年？

尊敬的投资者，您好！公司于 2022 年 4 月 25 日披露了《广汇能源股份有限公司关于提高公司未来三年（2022-2024）年度现金分红比例的公告》（公告编号：2022-033 号），“公司连续三年以现金方式累计向普通股股东分配的利润不少于最近三年实现的年均可供普通股股东分配利润的 90%，且每年实际分配现金红利不低于 0.70 元/股（含税）”。以目前时点正在推进实施的 2023 年年度分红为例，近三年指的是 2021-2023 年。

问题 2：24 年预计利润多少，能否按照之前承诺分红。

尊敬的投资者，您好！公司在完成 2022-2024 年既有分红方案的基础上，会结合生产经营情况适时推出接续方案，敬请关注后续相关公告。



问题 3：请问公司 2024 年一季度收到政府补助的有关情况？

尊敬的投资者，您好！公司一季报非经常性损益项目和金额中已列明计入当期损益的政府补助金额为 44,075,672.67 元，具体详见公司已披露的一季报，感谢关注。

问题 4：二季度相比一季度来讲，在各个产品的类目上价格是否会有大的变化和增量？

尊敬的投资者，您好！二季度以来煤化工产品价格有比较明显改善，煤焦油、甲醇价格有所改善；乙二醇二季度 50%负荷单系列运行，装置实现了减亏。自产气部分，国内销售价格和一季度基本持平的；外购气部分，近期受东北亚现货价格略有上涨影响，销售价差有所缩窄。煤炭板块，动力煤价格整体持稳；高热值提质煤受益铁路运费下浮销售价格有所上涨。

问题 5：后续煤炭产能释放，运力方面是否能够有所保障？

尊敬的投资者，您好！公司煤炭运力保障目前有四种方式，一是直接通过红淖铁路运输，此种方式是最便捷、最经济的运输模式；二是汽车+火车运输方式，通过汽运将煤炭运抵柳沟后再通过火车进行外运，此种方式作为红淖铁路运输的补充或调剂，不受乌铁局车皮紧张影响；三是河西走廊区域，在铁路车皮紧张时可进行汽车直接配送。四是客户自提，出台相应政策，充分调动客户自提积极性。以上，通过多措并举的方式满足公司煤炭销售的运力需求。

问题 6：请问一季度公司煤炭整体销售情况如何？

尊敬的投资者，您好！2024 年一季度，公司实现煤炭销量 901.83 万吨，同比增长 1.97%，环比增长 11.27%，同环比均有所改善。

问题 7：2024 年的煤炭市场展望？

尊敬的投资者，您好！在我国富煤、贫油、少气的能源背景下，以煤为主的能源结构预计短期内还难以改变。随着我国社会用电量的持续增加，预计煤炭消费量还将持续增长。据国家统计局数据，2023 年国内煤炭产量 47.1 亿吨，同比增长 3.4%；进口量 4.74 亿吨，同比增长 61.8%。2024 年一季度，在煤炭供需略显宽松的背景下，



煤炭价格有所回调。但随着迎峰度夏的来临，全国用电负荷还将快速增长，电煤需求将持续改善，煤炭价格在供需关系改善的背景下预计将延续筑底反弹态势。

问题 8：已回购的公司股份是否参与分红？谢谢

尊敬的投资者，您好！根据《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 7 号-回购股份》和《上海证券交易所上市公司自律监管指南第五号-权益分配》等制度相关规定，上市公司已回购至专用账户的股份将不参与利润分配。

问题 9：请问公司 2023 年的各主营产品的营收和毛利情况？

尊敬的投资者，您好！2023 年公司营业收入 614.75 亿元，其中天然气销售收入 383.65 亿元，营收占比 62.41%，毛利率 8.11%；煤炭收入 147.25 亿元，营收占比 23.95%，毛利率 34.68%；煤化工产品收入 76.62 亿元，营收占比 12.46%，毛利率 23.65%；其他产品收入 7.23 亿元，营收占比 1.18%，毛利率 2.30%。您也可以查阅公司发布的《2023 年年度报告》，阅览有关内容，感谢您对公司的关注！

问题 10：近期提到东北亚价格上行对于天然气销售的影响？

尊敬的投资者，您好！国际天然气方面，公司立足国内和国际两个市场，采用以利润为导向的“一气多销”业务模式，具体销售策略方面主要有：1. 根据产品价格波动、内外价差灵活调整国际、国内两个市场销量；2. 适时启动淡储旺销业务；3. 利用码头富余窗口期开展第三方的接泊仓储服务。在国际价格上行的情况下公司会视国内外价差情况来适时调整销售策略。

问题 11：公司的销管费用率水平是怎样的？

尊敬的投资者，您好！2023 年度，公司的销售费用率为 0.45%，管理费用率为 0.94%。您也可以查阅公司发布的《2023 年年度报告》，阅览有关内容，感谢您对公司的关注！

问题 12：请问公司分红的话是不是要交税？怎么交的？

尊敬的投资者，您好！公司在权益分派实施时，股权登记日登记在册的全体股东



均可享有公司派发的现金红利，同时股东应根据相关规定缴纳税款，参考通知要求如下：1. 持有公司无限售条件流通股的自然人股东和证券投资基金：根据《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》（财税[2015]101号）和《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》（财税[2012]85号）等相关规定缴纳税款；2. 合格境外机构投资者（“QFII”）股东：根据《关于中国居民企业向QFII支付股息、红利、利息代扣代缴企业所得税有关问题的通知》（国税函[2009]47号）相关规定缴纳税款；3. 沪港通投资者（包括企业和个人）：根据《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》（财税[2014]81号）相关规定缴纳税款；4. 其他机构投资者和法人股东：由其在当地税务部门自行申报缴纳税款。

问题 13：公司营业外支出大幅增加的原因是什么？

尊敬的投资者，您好！2022年10月17日，公司与广汇物流签署了《资产交割确认书》。公司作为业绩承诺方确认并承诺，红淖铁路公司2022年度、2023年度和2024年度扣除非经常性损益后净利润分别不低于15,932.26万元、35,098.04万元和49,627.69万元。在业绩承诺期内，红淖铁路公司截至2022年度、2023年度和2024年度期末累计实现的扣除非经常性损益的净利润数低于截至当期期末累计承诺的扣除非经常性损益的净利润数的，业绩承诺方应以现金方式支付补偿金额。红淖铁路公司2022年度和2023年度合计扣除非经营性损益的净利润37,512.52万元，业绩累计完成率为73.51%；业绩补偿金额为56,084.90万元。感谢您对公司的关注！

问题 14：国铁运费下调，公司是不是也要下调运费？

尊敬的投资者，您好！公路运费执行市场定价机制，主要和油、气价格联动，且竞争充分，在近期国铁运费下浮的背景下，公路运费也有一定程度下浮，整体降低了公司物流运输成本。感谢您的关注！

问题 15：公司定期报告中应收票据的大幅减少是出于什么原因？

尊敬的投资者，您好！公司应收票据的变动主要是根据2023年1月1日起施行的《商业汇票承兑、贴现与再贴现管理办法》第二十五条：“商业汇票的付款期限应



当与真实交易的履行期限相匹配，自出票日起至到期日止，最长不得超过 6 个月”，对银行承兑汇票和财务公司承兑汇票的最高承兑余额和保证金余额设置比例上限，将承兑汇票最长期限由 1 年调整至 6 个月，故使本公司期末已背书或贴现的未到期银行承兑汇票大幅减少。

问题 16：董秘您好。请问一下贵公司 2023 年的分红什么时间实施？

尊敬的投资者，您好！根据《上海证券交易所上市公司自律监管指南》之权益分派相关规定，公司在 2024 年 5 月 10 日召开的 2023 年年度股东大会审议通过《2023 年度利润分配预案》之日起两个月内完成具体实施分派事宜，即在 2024 年 7 月 10 日前完成分红。敬请关注公司后续在上海证券交易所网站发布的《2023 年年度权益分派实施公告》。

问题 17：请问 2023 年度公司分产品毛利率较上年同期均有不同程度下降，原因是什么？

尊敬的投资者，您好！2023 年度公司主要产品毛利率情况为：天然气 8.11%、煤炭 34.68%、煤化工 23.65%，较上年同期分别减少 12.76 个百分点、9.53 个百分点、11.09 个百分点。毛利率下降的主要原因是受市场价格波动的影响，公司主要产品天然气、煤炭销售价格下降及天然气国际业务采购量增加使采购成本增加，煤化工产品产销量下降所致。感谢您对公司的关注！

问题 18：马朗煤矿不知何时才能审批下来？今年能产生效益吗？

尊敬的投资者，您好！马朗矿作为公司重点建设项目，其手续办理和项目建设推进情况一直备受大家的关注。目前项目核准手续正在有序办理中。在全面加快推进马朗煤矿相关手续办理的同时，公司已做好了项目开发的相关配套设施建设工作。力争早日实现产出，贡献新的利润增长点。

问题 19：公司的天然气业务采取“自产+贸易”模式，请问成本和价格优势还存在吗？今年天然气的效益较去年会有上升吗？令大家不解的是工业以及民用天然气价格都上涨，我们公司的天然气利润却大幅度的下降？



尊敬的投资者，您好！

1. 自产气方面，哈密煤化工工厂所产 LNG 来源煤制甲醇项目，综合生产成本低，且成本相对稳定，2023 年煤制 LNG 毛利率 61.67%。2023 年国家发改委出台《关于建立健全天然气上下游价格联动机制的指导意见》，旨在健全下游成本疏导机制，下游价格的改善将有助于进一步改善公司自产气毛利率。

2. 外购气方面：公司立足国内和国际两个市场，采用以利润为导向的“一气多销”销售模式，根据内外价差情况适时调整销售策略。因外购气即贸易气采购及销售价格两端都是随行就市，利润取决于进销差。2024 年一季度受国内外天然气市场价格波动影响，销售价差同环比均有所回调，导致外购气业务利润有所减少。随着国际天然气供需情况的进一步改善及国内居民天然气顺价改革推进的大背景下，国内市场价差将有望得到改善。

问题 20：哈萨克斯坦斋桑油气田何时才能产出第一桶油？300 万吨的目标何时才能实现？

尊敬的投资者，您好！目前公司正在加快推进原油进口配套手续办理及相关地面设施建设工作，配合勘探开发进展尽快实现原油进口加工。截止目前，公司已完成 S-1002、S-1002 两口开发井的钻井工作，目前正在采用氮气（气溶胶）新型工艺开展注采试验。公司年内计划完成 10 万吨左右原油产量，在此基础上加快开发节奏，尽快实现百万吨级的原油生产规模。

问题 21：明年以后公司的分红政策会保持现在的政策吗？有没有一惯性？

尊敬的投资者，您好！未来公司将积极做好主业，努力提升自身经营业绩并回报股东。公司在完成 2022-2024 年既有分红方案的基础上，会结合生产经营情况适时推出接续方案，敬请关注后续相关公告。