

证券代码：600256

证券简称：广汇能源

广汇能源股份有限公司 投资者关系活动记录表

投资者关系 活动类别	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称 及人员姓名	鹏华基金、宝盈基金、合远投资、朱雀基金、和谐汇一、大朴资产、 国君资管、华安财险、浙商资管、善思投资、招商信诺、华创证券 (以上排名不分先后)
时间	2024年12月17日
地点	新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市新华北路165号中天广场43层
上市公司接待 人员姓名	广汇能源董事会秘书、副总经理 阳贤 证券部相关人员
投资者关系活动 主要内容介绍	1. 四季度煤炭销售情况？ 回复：一是产销量情况。进入四季度，广汇能源煤炭业务展现出强劲的发展势头，根据公司既定规划，煤炭优质产能正逐步释放并落地实施。目前，公司煤炭产销两旺。从月度数据来看，9月份公司实现煤炭销量529.60万吨，同比增长125.90%，环比增长10.62%。10月份，煤炭销量进一步攀升至594.64万吨，同比增长153.79%，环比增长12.28%。11月份，公司实现煤炭销量613.83万吨，同比增长111.92%，环比增长3.23%。展望12月，预计煤炭外销量将继续保持在较高水平。 二是价格情况。尽管四季度环渤海地区煤炭价格受气温和进口煤冲击影响有所下滑，公司的煤炭销售价格仍然保持稳定，部分煤种价格有所调涨，吨煤盈利情况较三季度持稳。核心原因

是进口煤辐射区域与疆煤重叠较少，公司煤炭外销辐射主要区域为西北及西南地区，供暖季区域刚需对煤炭市场价格起到支撑作用；此外，三季度以来，在疆煤外运量快速增加的背景下，区域煤炭市场竞争加剧，期间煤炭销售价格承压下行，煤炭价格压力已得到释放。

2. 公司三大煤矿的情况和未来产能规划？

回复：今年以来，广汇能源在煤炭产能提升方面取得了显著进展，正式步入了发展的“快车道”。其中，白石湖煤矿产能稳步提升；马朗煤矿已获得项目核准及采矿权证，明年将进入产能核增程序；东部矿区从适时开发调整为优先开发取得重要突破，手续有望近期落地。随着公司三大矿区优质产能的有序释放，公司服务保障国家能源安全的能力将得到显著提升。

3. 请问马朗煤矿热值情况如何？未来是提供给新的煤化工项目么？

回复：1. 马朗煤矿开采初期原煤热值为4600-4700大卡，随着开采深度的增加，水分和腐殖酸含量都在持续降低，目前原煤热值已达到4900-5000大卡。后期，原煤水分和腐殖酸含量有望进一步降低，煤炭的热值或将稳步提升。

2. 根据马朗一号煤矿勘察报告显示，该煤矿原煤为中高~高发热量，各煤层以31BN（不粘煤）为主，41CY（长焰煤）次之，是优质的动力煤，公司将根据实际产出煤炭的品质特性，进行精准的市场销售定位，以确保煤炭产品能够满足不同客户的需求，并在市场上获得最佳的价值实现。

4. 后续煤炭产能释放，运力方面是否能够有所保障？

回复：在宏观层面上，中国煤炭产能的地理转移趋势愈发明显，新疆作为这一转移中的关键区域，其在煤炭供应增长中扮演的角色日益重要。据新疆铁路部门的最新数据，截至11月29日，新疆铁路的疆煤外运量已达到8147.9万吨，同比增长52.4%，这一显著的增长反映了新疆煤炭在满足本地区需求的同时，也积极响应了外部市场需求的增加，实现了外运量的大幅增长。

在公司层面，广汇能源凭借前瞻性的布局，拥有自建的铁路和公路双重出疆通道，这为公司的煤炭销售提供了坚实的物流保障。明年，公司自建的淖柳公路将完成从2000万吨/年至4000万吨/年的扩增工程，进一步提升了公路运输能力。同时，淖柳公路到河西走廊地区的公转铁辐射能力也将逐步提升，叠加广汇物流运力提升的各项措施的落地，这将极大地满足公司的煤炭外销的运力需求。同时，公司持续推进客户自提业务，充分调动社会资源，发挥客户自提的积极性，多措并举保障煤炭运输。

5. 四季度煤化工板块情况如何？

回复：四季度以来，公司荒煤气综合利用制乙二醇装置的运行负荷得到显著提升，预计四季度有望实现减亏；其他煤化工主营产品产量保持高位。2025年，公司煤化工板块将以稳定为主，重点保障现有装置的稳定运行，确保生产效率和产品质量，满足市场需求。同时，公司将加快推进1500万吨/年煤炭分质分级利用示范项目，进一步提升公司在煤炭深加工领域的竞争力，增强产品附加值。

6. 请问一下公司未来煤化工的规划？

回复：在新疆全力打造国家能源资源战略保障基地的背景下，公司始终坚持煤炭和煤化工产业链一体化发展，依托产品的多样化平抑煤炭市场价格大幅波动对公司利润造成的影响，同时坚持探索煤化工与新能源产业的耦合，走绿色、低碳、清洁化发展道路。目前公司在确保现有煤化工装置稳定运行的基础上，稳步推进1500万吨/年煤炭分质分级综合利用示范项目，同时，将与战略合作方一起论证新的煤化工产品方案，共同推进煤化工产业链延链、补链、强链，产品往高端化、差异化方向发展。

7. 公司天然气板块的整体情况及未来规划？

回复：自产气部分，除新能源公司120万吨甲醇联产7亿方LNG项目，公司新投建的1500万吨/年煤炭分质分级利用示范项目建成后，预计新增LNG产能约12亿方。

外购气部分，公司依托江苏南通吕四港启东LNG接收站，立足国

	<p>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，增强市场竞争力。现阶段，国际天然气价格高于国内市场，公司外购气主要立足国际市场为主的销售策略，保障公司利润最大化。未来公司将继续对启东LNG接收站进行扩能改造，并进一步提升接收周转能力至1000万吨/年，随着国内外天然气价格趋于合理区间，公司将加大码头周转规模，优化仓储和接卸流程，提高运营效率，确保稳定的盈利能力。</p> <p>8. 请问公司未来还会保持现在的分红比例么？</p> <p>回复：公司会在完成2022-2024年既有分红方案的基础上，结合业务发展实际需求、盈利水平、政策指导及股东诉求等多方面因素综合考虑新的三年分红政策及方案，同时秉承与时俱进理念积极支持分红形式的多样化，予以合理平衡企业可持续发展和股东回报。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2024年12月18日