

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	南方基金、国信证券、银华基金、华创证券、东财证券、煜德投资、 国金证券、华源证券30名机构投资者（排名不分先后）
时间	2025年03月06日-3月11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
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	<p>1. 煤炭价格下行，公司去年四季度及今年一季度的产销量及赢利情况是否受到影响？</p> <p>回复：（一）产销量情况。2024年四季度，公司煤炭优质产能逐步释放，煤炭业务表现强劲，四季度销量累计超过1800万吨（注：此数据为运营数据，下同），同环比均大幅提升。2025年1月，公司实现煤炭销量607.21万吨，2月开工天数少，且受同期气温偏暖及春节后下游复工复产不及预期等因素影响，煤炭产销量有所减少，具体详见即将发布的公司月度报告。</p> <p>（二）价格及盈利情况。2024年四季度，尽管环渤海地区煤炭价格受气温和进口煤冲击影响持续下行，但公司煤炭外销主要区域为西北及西南地区，供暖季刚需对价格起到支撑作用，吨煤盈利情况整体持稳。2025年前两月，由于煤炭市场下游需求疲软，公司煤炭价格小幅下调。</p>

（三）在当前煤炭市场疲软情况下公司如何应对。随着下游企业复工复产进程加快以及煤炭进口节奏有所放缓，目前煤炭价格已逐步筑底企稳。当前，公司同步积极采取多项措施应对市场变化：一方面，加大内部挖潜降本，降低煤炭生产成本；另一方面，积极争取国铁优惠政策，降低运输成本。在此基础上，公司积极拓展销售渠道，加大市场开拓力度，形成有效对接。目前，公司煤炭产销量已逐步企稳回升。

2. 公司煤炭业务的整体情况、战略定位及规划是怎样的？

回复：面对严峻复杂的国际能源形势和较大的国内能源保供压力，预计很长一段期间内，煤炭仍然是我国自主可控、具有自然优势的能源资源。新疆凭借丰富的资源优势，被定位为“国家煤炭供应保障基地”和“大型煤电煤化工基地”，纳入“十四五”能源通道规划，重点支持“疆煤外运”通道建设和煤炭优质产能释放。在此背景下，公司将依托自身在煤炭开发利用方面拥有的资源、品质、渠道和区位优势，持续推进煤炭优质产能释放。

（一）煤炭整体与项目建设。广汇能源拥有白石湖煤矿、马朗煤矿和东部矿区三大矿区，煤炭资源总量达65.97亿吨。白石湖煤矿，加快更换大型化、自动化、智能化生产设备，助力生产效率的提升和生产成本的降低，保障煤炭稳定供应。马朗煤矿，已获得国家发改委项目核准批复及国家生态环境部环境影响报告书批复，同时提前谋划采煤工作面布置，合理安排配采，确保原煤质量。东部矿区，全力推进东二矿纳入自治区“十四五规划”手续办理工作，加快取得项目核准批复，形成煤炭新产能的释放。随着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显著提升。

（二）外运能力提升。广汇能源通过自建的淖柳公路和红淖铁路，形成了“公铁联运”的物流优势，有效保障了公司煤炭外输的运力需求。2024年，为进一步提升煤炭外运能力，公司对淖柳公路开展了改扩建工程，建设完成后淖柳公路运力将从2000万吨/年提升至4000万吨/年。此外，公司还通过优化运输网络，进一步拓展煤炭销

售范围，公司煤炭外运能力显著提升。

（三）市场机遇与政策支持。新疆作为国家能源资源战略保障基地，肩负着保障国家能源安全的重大使命，是我国重要的能源接替区和战略能源储备区。2024年，新疆原煤产量达到5.41亿吨，同比增长17.5%，增速在全国主要产煤省区中位居首位；“疆煤外运”量达到1.4亿吨，同比增长26.1%。广汇能源深度融入国家及地方政策，通过产能释放、物流通道建设、清洁高效利用、新能源探索以及产业集群协同发展等多方面的创新举措，为新疆打造国家能源资源战略保障基地提供了强大助力，为新疆经济发展注入了强劲动力，也为国家能源安全筑牢了坚实根基。

3. 马朗煤矿热值情况？

回复：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，经抑尘后商品煤热值以4800大卡为主。后期，原煤水分和腐殖酸含量有望进一步降低，煤炭热值或将稳步提升。

4. 公司斋桑油田项目的开发进展如何？

回复：当前，广汇能源正持续加快推进斋桑油田的增储上产工作。一方面，公司积极推进浅层稠油气溶胶开发试验，探索高效的开发技术，以提升资源利用率和生产效率。另一方面，公司同步开展深层稀油的增储扩边工作，通过拓展深部含油范围，进一步落实优质储量规模，为产能建设奠定坚实基础。此外，公司也在加快推进原油进口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。

5. 今年疆煤外运的整体情况如何？后续煤炭产能释放迅速，运力方面是否能够有所保障？

回复：根据乌铁局数据，2025年1月，疆煤外运量851.9万吨，同比增长18.6%。随着广汇能源煤炭优质产能持续释放，煤炭外运量也将

持续提升，公司拥有自建的铁路和公路双重出疆通道，为煤炭销售提供了坚实的物流保障。年内，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，叠加广汇物流红淖铁路运力及物流基地周转能力提升的各项措施的落地，将极大地满足公司的煤炭外销的运力需求。此外，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。

6. 请问公司未来还会保持现在的分红比例么？

回复：公司始终重视投资者回报工作，历来积极采用回购、分红等方式与广大投资者共享经营成果，将在完成2022-2024年既有分红方案的基础上，对标煤炭行业内头部上市公司分红政策，结合公司业务发展实际需求、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。

7. 公司未来煤化工的规划？

回复：2025年，公司煤化工板块以稳定生产为主线，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，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。一方面，积极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；另一方面，公司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。在确保现有煤化工装置稳定运行的基础上，公司正稳步推进1500万吨/年煤炭分级分质综合利用示范项目。

8. 目前公司外购气的情况？

回复：公司依托江苏南通吕四港启东LNG接收站，立足国内和国际两

	<p>个市场，采用以利润为导向的“一气多销”销售模式，优化资源配置，增强市场竞争力。目前，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>
附件清单（如有）	无
日期	2025年03月11日