

证券代码： 600623 900909

证券简称：华谊集团 华谊 B 股

上海华谊集团股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2025-006

投资者关系 活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他，请文字说明其他活动内容
参与单位名称	大家资产、中欧基金、天风证券、申万宏源、开源证券、东方证券、中庚基金、华能信托、华安基金、富国基金、国泰海通、光大证券、西部证券、工银瑞信、中金公司、景顺长城、前海开源基金、国联民生证券
时间	2025 年 6 月 26 日
地点	广西钦州市钦南区钦州港经济技术开发区海豚路 1 号
上市公司接待 人员姓名	财务总监、董事会秘书 徐力珩先生 董事会办公室主任、证券事务代表 居培女士 资本运作 郑静女士
投资者关系活动 主要内容介绍	主要内容如下： Q:一体化基地的优势是什么，尤其是成本上的优势？ A:公司依托上下游产品覆盖面广的优势，持续打造一体化产业链，发展一体化循环经济，不断提升资源利用效率，减少污染物排放，降低生产运营中的物流、仓储成本，增强生产运营、物流、安全等方面的优势；加强一体化运营和管控，推进集中采购、集中销售，产品上下游互供，抵御原材料市场价格波动风险的能力不断提高，提升原材料

	采购及产品销售的议价能力和生产运营的整体稳定性，推进同一业务板块各生产基地之间和同一基地内不同业务板块之间的生产调度、公用工程协同，降低成本，提升竞争力；发挥“制造+服务”双核驱动模式，打造集团服务共享中心，整合专业资源，提供高效服务，促进产业整体升级。 Q:公司的现金和负债都很高是什么原因？ A:公司所处化工行业是资本密集型行业，化工项目具有建设规模大、建设周期长等特点，需要大量的资金投入。公司对外融资用于项目建设资金支持。公司下属财务公司同时服务于大股东及集团内公司，吸收集团成员企业存款。 Q:公司未来资本开支和广西项目的约定执行情况如何？ A:很多项目还在前期阶段，近年还有较多资本开支，公司会平衡资本开支和分红等的需求，现金流可以覆盖。公司九届九次董事会审议通过了《关于公司及其全资子公司上海华谊能源化工有限公司与上海华谊（集团）公司就钦州项目签署同业不竞争协议的议案》，明确在广西能化实现盈利后，上海华谊根据评估确认价值转让给公司或指定主体（公告编号 2016-008、2017-003）。公司秉持诚信守则规范运营，严格按照上市规则要求履行信息披露义务。 Q:后续新项目蒸汽等配套够用吗？ A:供应蒸汽的电厂和公司具有长年合作基础，上下游运行深度绑定，正在上二期项目，提升基地整体运营质量。另外，公司通过返供蒸汽等进一步降低成本，体现一体化效益。 Q:近期煤价的情况如何？ A:近期煤价下降，不同来源的煤价差在下降，运费占比上升。公司根据市场情况调整采购比例。
--	---

附件清单 (如有)	无
日期	2025 年 6 月 26 日