



证券代码：600256

证券简称：广汇能源

广汇能源股份有限公司

关于参加新疆辖区上市公司2024年 投资者网上集体接待日活动的纪要

召开时间：2024年6月14日(星期五) 下午16:00-18:00

召开网址：“全景路演”网站 (<http://rs.p5w.net>)

召开方式：网络互动

会议嘉宾：董事、总经理 蔺剑；

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；

证券事务代表李雯娟。

公司就投资者在本次交流活动中提出的问题进行了回复：

问题1：斋桑什么时候出油？

尊敬的投资者，您好。2021年，公司斋桑油气田逐步由天然气开采向原油开采为主过渡以来，公司正在加快推进原油资源开发相关工作。一是原油开发工作，截至目前，公司已完成两口开发井的完钻工作，目前正在采用氮气（气溶胶）新型工艺开展注采试验，待两口试验井稳定生产并取得相关数据后，将进行规模化开发。二是持续开展油田增储，2024年4月S-308H深层评价井已正式开钻，深层增储工作有序推进。

问题2：今年一季度业绩下滑的原因，二季度展望，公司属于煤炭，还是石油板块。

尊敬的投资者，您好！2024年一季度公司利润同比出现较大幅度回调的主要原因是能源化工产品价格下跌所致，详见公司一季报。二季度以来公司各项生产经营工作保持了稳健有序，特别是重点项目建设方面稳步推进，具体业绩情况敬请关注公司定期报告。公司所属行业按中上协行业划分为：采矿业-石油和天然气开采业。



问题 3：马朗矿何时产出，能贡献利润？

尊敬的投资者，您好！受自治区煤炭十四五规划中期调整的影响，马朗煤矿首期核准产能从 500 万吨/年调整至 1000 万吨/年，相应配套手续同步进行调整。目前马朗煤矿各项手续办理推进顺利，已进入项目核准的最后阶段。公司将继续全力推进项目手续办理及开发准备工作，力争早日实现马朗煤矿优质产能的释放。

问题 4：请问今年的业绩怎么样？核心题材里提出预减预亏是什么意思？具体表现在哪些方面？谢谢

尊敬的投资者，您好！2024 年以来公司各项生产经营工作保持了稳健有序，特别是重点项目建设方面稳步推进，具体业绩情况敬请关注公司定期报告。

问题 5：公司的石油感觉是个鸡肋，开发了十几年，也没见成效，一直在亏。请你详细谈谈辛桑油田项目的未来情况？什么时候能做到盈亏平衡？3-5 年能达到 300 万吨原油的计划目标吗？毕竟这一目标是一再推迟，都不太相信公司的话了。

公司斋桑油气田拥有探明天然气可采储量 52.83 亿立方米，原油地质储量超 6 亿吨，斋桑油气田开发包括天然气开发和原油开发。在项目开发初期，公司对项目勘探开发的战略安排是“先采气后采油，自产气、油接替回运”。目前该项目天然气开发工作已基本完成，累计向国内输送天然气 34.22 亿方。2021 年项目逐步过渡到原油开发阶段，截至目前，公司已完成两口开发井的完钻工作，目前正在采用氮气（气溶胶）新型工艺开展注采试验，待两口试验井稳定生产并取得相关数据后，将进行规模化开发。

问题 6：请问公司斋桑油田采油成本大约是多少？利润是多少？目前产量是多少？公司天然气板块利润与国际天然气价格是正相关吗？疆煤保供日趋突出，公司产能批复进度怎么这么慢？

尊敬的投资者，您好！1）公司目前正在加快推进斋桑原油的开发与增储工作，原油开发方面，目前两口新开发井正处于注采试验阶段，相关数据正在收集中。2）公司天然气分为自产气与外购气两部分，其中外购气部分与国际天然气价格的联动性更强，当立足国际市场销售为主时，正相关性强。3）近年以来公司煤矿产能核准



及核增各项手续办理推进顺利，敬请关注公司相关公告。

问题7：新疆已成为全国煤炭保障供应基地，公司做为新疆唯一大型的煤炭综合上市公司，估值理应远高于其它省市同业公司才对。但股价走势却不尽然，不但不强于反而弱于，公司的市值管理工作是不是得加把劲？

尊敬的投资者，您好！公司一直以来高度重视市值管理工作，重视投资者回报，也保持着和投资者良好的沟通。公司拥有煤炭资源及出疆物流通道两大核心优势，将立足新疆打造成为我国能源与资源战略保障基地的战略规划，加快实现公司优质先进产能的释放，以良好的业绩为市值管理提供支撑，谢谢关注！

问题8：希望公司顺应时代潮流，做减法，聚焦主业。可否谈谈公司这方面的未来规划？

2012年，公司成功转型为专业化的能源开发公司，近年来公司依托丰富的天然气、煤炭和石油资源，建成了以液化天然气（LNG）、甲醇、煤炭、煤基油品、乙二醇为主要产品，以煤化工产业链为核心，以能源物流为支撑的综合能源产业体系。形成了天然气、煤炭、煤化工三大业务板块。在国家双碳战略背景下，未来公司将持续做大做强前述三大主业的同时，加快能源绿色低碳转型升级，致力于成为我国最具成长力的能源公众公司。

问题9：公司在2023年计划每股派发现金红利人民币0.7元（含税），请问这一决策是基于哪些考量？未来的股息政策如何？

尊敬的投资者，您好！广汇能源于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》，明确了“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）”。基于上述分红政策规定且结合公司2023年度实际经营业绩情况等因素予以综合考量，终经股东大会审议通过后确定了公司2023年度利润分配方案为每股派发现金红利0.7元（含税）。未来，公司将坚持做好主业，不断提升经营发展能力，在如期完成2022-2024年既有分红方案实施的基础上，亦会结合生产经营实际情况适时推出后期分红政策方案！公司致力以更优业绩积极回报全体股东，敬请关注与支持！



问题 10：公司 2023 年经营活动产生的现金流量净额为 65.98 亿元，同比下降 34.97%，请问现金流下降的主要原因是什么？公司计划如何改善现金流状况？

尊敬的投资者，公司 2023 年经营活动产生的现金流量净额 65.98 亿元，同比下降 34.97%，现金流下降的主要原因是本年公司主营产品销售价格下降，致销售商品收到的现金流入减少，同时留底税金减少所致。公司将继续积极拓展主营产品国内、国际市场，进一步提高营收能力。

问题 11：我是广汇能源的投资者，同样是新疆上市公司，都有天然气业务，怎么广汇能源和新天然气差距如此大？

尊敬的投资者，您好！公司天然气业务分为自产气与外购气两部分。其中自产气业务毛利率与新天然气煤层气业务可比性强，2023 年公司自产气业务毛利率为 50.28%，与新天然气煤层气开采及销售业务毛利率 59.87% 基本相当。谢谢关注！

问题 12：公司此前回购的那些拟用于员工股权激励的股份，由于业绩连续 2 年没有达到解锁条件，这些股份后面将如何处置啊？会考虑注销吗？谢谢。

尊敬的投资者，您好！基于历年公司以集中竞价交易方式回购股份的方案设定，公司现行回购专用证券账户中所回购的股份应全部用于员工持股计划或股权激励用途。若用途所需变更，公司将会遵照相关规定严格履行必要的审议及披露程序，敬请关注与支持！

问题 13：广汇能源在天然气销售、煤炭、煤化工产品等领域的营收占比和增长情况如何？未来公司将如何调整各业务板块的比重？

尊敬的投资者您好，公司 2023 年营业收入 614.75 亿元，其中天然气销售收入 383.65 亿元，营收占比 62.41%；煤炭收入 147.25 亿元，营收占比 23.95%；煤化工产品收入 76.62 亿元，营收占比 12.46%；其他产品收入 7.23 亿元，营收占比 1.18%。未来公司仍以天然气销售、煤炭、煤化工产品三大板块为核心。

问题 14：公司在 2023 年的研发费用总额为 3.07 亿元，占营业收入的比重为 0.50%，请问公司在研发方面的主要投入方向是什么？未来有何计划？



尊敬的投资者您好，公司注重环保技术的研发与创新，2023年公司研发支出金额为3.07亿元。公司将持续优化研发渠道，不断突破技术壁垒；强化创新内生动力，全面夯实高质量发展根基。感谢您对公司的关注！

问题 15：广汇能源的资产负债率在 2023 年下降至 51.56%，同比下降 1.98 个百分点，请问公司在债务管理上有何策略？

尊敬的投资者您好，公司将继续坚持“控投资、降负债、调结构、提质量”的方针，结合未来投资计划，在保证项目投资及现金分红资金需求的同时持续压降负债总额，将资产负债率控制在合理水平。感谢您对公司的关注！

问题 16：希望 2023 年度分红日期尽快安排？

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，公司于2024年5月10日召开2023年年度股东大会审议通过了《2023年度利润分配预案》，于审议通过之日起两个月内将完成具体分派事宜，即在2024年7月10日前完成分红实施。敬请关注公司后续相关公告。

问题 17：为什么我们启东天然气售价是全国接近最低价？这么多年的销售天然气经验为什么不尽快与中国石化签长期销售协议？

尊敬的投资者，您好！启东 LNG 销售实行市场定价机制，跟随市场变动适时调整。同时公司高度重视码头窗口期的第三方开放，相关合作洽谈正在推进中。谢谢关注！

问题 18：5 月份自产天然气多少吨呢？

尊敬的投资者，您好！哈密新能源公司5月LNG产量4.46万吨（注：此数据为运营数据），同比增长275.64%（去年同期工厂开展年度检修工作），环比增长12.16%。谢谢关注！

问题 19：请问公司的分红会响应证监会以半年为周期的鼓励吗？

尊敬的投资者，您好！公司将会一如既往的坚持做好主业，不断提升经营发展能



力，在如期完成 2022-2024 年既定分红方案实施的基础上，亦会综合考虑现行监管政策指导及生产经营实际情况适时推出后期分红政策实施方案！公司致力以更优的业绩积极回报全体股东，敬请关注与支持！

问题 20：公司的销售毛利率同比下降 12.29 个百分点，至 16.35%，请问毛利率下降的主要原因是什么？公司将如何提升毛利率？

尊敬的投资者您好，公司销售毛利率同比下降 12.29 个百分点，降至 16.35%，毛利率下降的主要原因是 2023 年受天然气、煤化工产品市场影响公司天然气产品销售量下降及天然气、煤炭、煤化工产品销售价格下降所致。公司将积极拓展主营产品国内、国际市场，继续增强营收能力，从而提升产品毛利率。

问题 21：公司在淖毛湖地区有丰富，优质的化工用煤储备，请问后期是否有新型煤化工方面的投资和发展方向，延伸产业链，增加煤炭的附加值，增厚公司利润？

尊敬的投资者，您好！新疆发展大型煤化工产业有得天独厚的成本优势，能进一步提升煤炭的附加值。公司一直高度关注新型煤化工产业的发展及投资机会。谢谢

问题 22：2023 年分红，应满足二个条件，一是前三年收入的 90%。二是每股 0.7 元。请问第一个条件满足了没？怎么算出来的？

尊敬的投资者，您好！广汇能源于 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》，明确了“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）”，基于指标计算，均满足公司现金分红政策的规定。具体计算详见公司《2023 年度利润分配预案的公告》（公告编号：2024-025 号）。

问题 23：公司的资产负债率、流动比率和速动比率等财务指标如何？是否存在财务风险？

尊敬的投资者您好，2023 年公司资产负债率 51.56% 同比下降 1.99 个百分点，流动比率 0.61，速动比率 0.55。



问题 24： 最近公告说我们马朗即将开工，现在审批流程辣么漫长。 1. 作为咱公司三大煤矿的东部矿区，现在是什么一个进程，您能和大家说说，未来什么时候可以大规模开采？ 2. 等三大矿区一起生产了，多久可以达到年产亿吨？ 3. 做为咱新疆本土煤炭龙头企业，将来随着疆煤为国家生产量的加大，公司有没有新的计划，再购入建设一批新的矿区？ 4. 今年一到六月，公司煤炭吨利润是多少？

尊敬的投资者，您好！1) 受自治区煤炭十四五规划中期调整的影响，马朗煤矿首期核准产能从 500 万吨/年调整至 1000 万吨/年。目前马朗煤矿各项手续办理推进顺利，已进入项目核准的最后阶段。2) 东部矿区：目前正在推进其在淖毛湖矿区总规环评内由适时开发调整为优先开发，项目手续办理有序推进中。在自治区打造成为我国能源与资源战略基地的背景下，公司优质先进产能的释放符合国家及地方产业发展规划，公司将全力推进新增产能的落地；3) 在煤炭产业方面公司拥有资源及出疆物流通道的双重核心优势，同时对新的资源及机会保持关注；4) 吨煤净利情况敬请关注公司定期报告。

问题 25： 截止到昨天，广汇能源股东人数是多少，谢谢。

尊敬的投资者，您好！基于股东户数查询时限性要求，截至目前所获悉最新数据为 2024 年 6 月 7 日，公司股东总户数为 161,228 户。敬请关注与支持！

问题 26： 广汇能源 2023 年总营收达到 614.75 亿人民币，同比增长 3.48%，请问这一增长的主要驱动因素是什么？

尊敬的投资者您好，公司 2023 年营业收入 614.75 亿人民币，同比增长 3.48% 主要是天然气国际业务销售量增加所致。

问题 27： 天然气现阶段不赚钱吧？

尊敬的投资者，您好，公司天然气业务不存在您所说的不赚钱情况：2023 公司天然气业务毛利率 8.11%，其中自产气业务毛利率 50.28%；外购气毛利率 6.12%。谢谢关注！

问题 28： 尽管总营收有所增长，但公司 2023 年的归母净利润同比下降



54.37%，达到51.73亿人民币，请问净利润下降的主要原因是什么？

公司2023年的归母净利润同比下降54.37%，净利润下降的主要原因是2023年受市场环境的影响，公司主营产品天然气、煤炭、煤化工销售价格下降所致。

问题29：广汇能源在煤炭业务上实现了34.68%的毛利率，同比下降9.52个百分点，请问公司如何提升煤炭业务的盈利能力？

尊敬的投资者您好，2023年度公司煤炭产品毛利率34.68%较上年同期减少9.52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，公司煤炭产品销售价格下降所致。感谢您对公司的关注！

问题30：请问公司去年自产气和外购气比例是多少？

尊敬的投资者，您好！2023年公司实现天然气销量86.84亿方，其中自产气占比6.8%；外购气占比93.2%，谢谢关注！

问题31：核心题材里提出业绩预亏预减主要表现在那个方面？

尊敬的投资者，您好！2024年以来公司各项生产经营工作保持了稳健有序，特别是重点项目建设方面稳步推进，具体业绩情况敬请关注公司定期报告。

问题32：问一下是社保基金，是不是最近进的比较多？

尊敬的投资者，您好！有关前十大股东变动情况敬请关注公司定期报告之“股东变动及股东情况”等相关内容。

问题33：请问公司启东接收站是什么一个情况，为啥不出货了。公司对于LNG有没有新的长协。公司对于启东接收站的未来规划是怎么样的？

尊敬的投资者，您好！1) 公司启东LNG销售执行市场定价机制，且销售机制灵活，会根据市场、企业利润、库存等诸多因素适时调整销售策略，启东公司正常生产经营中；2) 公司在持续接洽推进新长协；3) 启东码头未来规划规模至1000万吨/年，目前相关配套项目建设稳步推进中，谢谢关注！

问题34：请问公司有绿氢耦合煤化工的建设计划吗？

尊敬的投资者，您好，目前公司绿电制氢及氢能一体化示范项目已建成投运，



公司正在对全流程技术可行性及经济可行性进行分析验证，绿氢与煤化工耦合是公司煤化工产业未来实现绿色低碳发展的一个重要途径，公司保持高度关注！谢谢。

问题 35：请问公司有以回购注销来实现分红的计划吗？

尊敬的投资者,您好!根据相关监管制度规定，当年已实施的股份回购金额视同现金分红金额，纳入该年度现金分红的相关比例计算。公司在如期完成 2022-2024 年既定分红方案实施的基础上，会综合考虑现行监管政策指导及生产经营实际情况适时推出后期分红政策实施方案!敬请关注与支持!

问题 36：请问白石湖的产能核增大概什么时候能完成？

尊敬的投资者您好，白石湖露天煤矿核准产能 1800 万吨/年，该煤矿产能核增手续正在推进中，具体情况敬请关注公司后续相关公告。感谢您的关注！