**广汇物流股份有限公司**

**投资者关系活动记录表**

编号：2022-001

|  |  |
| --- | --- |
| 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  |
| 参与单位名称及人员姓名 | 申万宏源证券孟祥文、安信基金马晓东、中金公司徐榕、民生通惠资管陈嘉欢、肖艳华、鲁力 |
| 时间 | 2022年8月10日、11日 |
| 地点 | 中信银行大厦43楼3号会议室 |
| 上市公司接待人员姓名 | 总经理李文强、副总经理王玉琴、运营部经理康继东、证券事务代表杨雪清 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | **1、介绍公司整体情况及公司未来发展战略规划**2016年12月，新疆亚中物流商务网络有限责任公司通过重组“大洲兴业”成功登录A股市场。2017年3月，上市公司更名为广汇物流股份有限公司（证券代码：600603）。2016-2021年广汇物流营业收入、净利润、总资产表现稳定。其中2021年营业收入33.2亿元，净利润5.73亿元，总资产149.16亿元，净资产53.72亿元，资产负债率59.5%。2020年6月，参股设立新疆将淖铁路有限公司（股权占比18.92%），参与建设、经营将军庙至淖毛湖铁路，向能源物流战略转型迈出重要一步。2022年5月30日，广汇物流发布公告以41.76亿元收购红淖铁路92.7708%的股权，进一步明确了物流主业发展方向。将淖铁路建成后连通红淖铁路将改变区域煤炭供应格局，成为推进准东、吐哈工业基地建设、实施疆煤外运战略主要通道。其将新疆优势资源富集区准东三塘湖和淖毛湖与东部市场紧紧连在一起，成为新疆优质煤炭资源、甲醇、煤焦油、铝锭、化肥等产品以及包含农副产品等在内的各类出疆物资实现外运的主要通道，对促进区域优势矿产资源开发、将资源优势转化为经济优势、加快经济社会稳步发展具有重要的现实意义。2022年7月15日，广汇集团与广元市人民政府、广元经济技术开发区管理委员会签订三方投资合作协议，就新建广汇四川广元综合物流基地项目达成战略合作，通过疆煤入川填补四川地区煤炭需求缺口。未来，公司将充分利用新疆位于“一带一路”枢纽的区位优势，积极把握西部大开发、国内国际双循环政策的重要机遇，在促进传统商贸物流向现代物流转型的同时，稳步进军能源物流行业。以能源物流为战略发展方向的现代化综合物流上市公司。**2、请公司介绍将淖红铁路周边上游资源情况及出疆后需求端情况？**答：从我国能源结构来看，在我国整体“贫油少气”背景下，煤炭将继续发挥“压舱石”作用，有效发挥煤电基础性调节性作用。根据国家能源局发布的《“十四五”现代能源体系规划》来看，到2025年，国内能源年综合生产能力达到46亿吨标准煤以上，要求能源储备体系更加完善，能源自主供给能力进一步增强，加强煤炭安全托底保障工作，优化煤炭产能布局，建设山西、蒙西、蒙东、陕北、新疆五大煤炭供应保障基地，完善煤炭跨区域运输通道和集疏运体系，增强煤炭跨区域供应保障能力。建立健全以企业社会责任储备为主体、地方政府储备为补充、产品储备与产能储备有机结合的煤炭储备体系。新疆位于全球构造带中的古亚洲构造域核心，地下蕴藏丰富的化石能源和矿产资源，新疆煤炭远景储量位居全国之首，产量位居全国第四。根据自然资源部统计，新疆埋深2000米以浅煤炭资源量达2.19万亿吨，约占全国预计总储量的40%，居全国之首。新疆目前累计查明煤炭资源量4500亿吨。新疆自治区全面加快推进国家给予新疆“十四五”新增产能1.6亿吨/年煤矿项目建设，依据自治区“十四五”产业发展目标，煤炭产能达到4.6亿吨/年以上，煤炭产量达到4亿吨以上。新疆的煤炭资源主要聚集在准东地区（累计查明储量2747亿吨）、吐哈地区（累计查明资源量1407亿吨）、库拜地区（累计查明资源量46亿吨）、伊犁地区（累计查明资源量273亿吨）以及巴州等南疆地区（累计查明资源量26亿吨），其中储量排名前两位的就是将淖、红淖铁路沿线的准东地区和吐哈地区。准东地区预测煤炭储量为3900亿吨，每年有1300万吨的煤炭、PVC、化肥、电解铝、氧化铝、多晶硅等出疆货物；哈密地区预测煤炭储量5708亿吨，每年有近3800万吨的出疆货物；除此以外，随着广汇能源新增马朗煤矿的煤炭开发，年外运需求将增加2500万吨以上。按照国家对新疆煤区的定位，准东地区以西电东送为主，疆煤外运为辅；吐哈地区以疆煤外运为主，出疆的优质煤炭资源将运往川渝地区、云贵地区等。**3、请公司介绍红淖铁路运费定价标准？**答：红淖铁路运费是在有关部门批准范围内并参考周边铁路运价确定的。根据伊吾县发展和改革委员会于2018年6月出具的《关于红淖线铁路运价申请的复函》：按照国家和自治区相关规定，同意新疆红淖三铁路有限公司实行市场调节价0.40元/吨公里的运价。因此标的公司作为民营资本控股铁路，红淖铁路运价在不超过0.40元/吨公里范围内可自主定价。据调研，红淖铁路的同类型铁路运价在0.171元/吨公里至0.25元/吨公里之间，红淖铁路运价最终定价为0.225元/吨公里，是既实现客户发运经济性保持竞争优势，又保障运价与市场价趋同。**4、红淖铁路未来是否存在出疆车皮有限的情形？承接红淖线的兰新线未来是否有承载瓶颈？公司对未来运量运力提升有什么应对办法？**答：根据未来运量需求，公司有以下几种方式提升运量和运力：一是公司目前正在进行的电气化改造、增加会让站等方式提高红淖铁路自身运行效力。明年电气化改造完成后，将使红淖铁路运力从3950万吨/年提升至6000到8000万吨/年。未来公司还将根据实际运量需求启动复线修建，完成后预计达到1.5亿吨/年货运能力。二是公司新增集装箱运输方式，在用好敞车资源的同时运用好板车资源，从原本的单一敞车运输变更为集装箱与敞车同步进行，从而增加外运量。已于2022年8月11日实现首趟集装厢专列发运煤炭。三是实施三通道并行方式，第一通道是目前正在使用的从红淖铁路红柳河站上兰新线；第二通道是公司将在红淖铁路镜儿井北站与临哈铁路的柔远站连通，未来可以将煤炭等产品通过临哈线运输至宁夏地区、华北地区、中原地区；第三通道是可在柳沟站上敦格铁路经西宁后到达川渝地区。上述三种通道中，临哈线和敦格线车皮相对宽松富余，三线并行也是解决兰新线运力紧张的方式之一。四是在煤炭需求旺盛的地区建设储配基地，既能为当地的能源安全做出贡献，又能与当地铁路局建立良好有效沟通。通过协调点对点等方式，使当地政府、铁路局可将铁路空车资源直接释放至哈密红淖铁路，红淖铁路可将上游优质煤炭资源运回至当地。例如，公司目前已经在设计建设的广元建设煤炭储配基地。公司在与广元市政府签订的协议中，已明确广元市政府将协调四川省政府将广元煤炭储配基地纳入四川省能源储备体系，争取3000万吨的煤炭产能指标，协调成都铁路局、兰州铁路局、乌鲁木齐铁路局将点对点向红淖铁路发运列车，从而缓解车皮紧张问题。五是从政策支持角度来看，红淖铁路是纳入《中长期铁路网规划（2008年调整）》的重点建设项目，是《中长期铁路网规划（2016年）》中京津冀-西北通道的柳沟-三塘湖-将军庙线路的一部分，是国家进出疆铁路“一主两翼”战略北通道重要组成部分，具有国家战略属性。基于国家政策支持，国家铁路局每年都在加大车皮的投入量，未来预计将持续增加红淖铁路运输货车的投入量。在国家政策大背景的引导下，乌铁局坚持运力向重点物资运输倾斜，对煤炭、化肥等重点物资实行优先安排运输。**5、公司未来将如何提高客户黏性？是否会与客户签订长期协议？**答：客户黏性与铁路自身竞争优势相关，将淖铁路2023年全线通车后，将-淖-红铁路的贯通将改变区域煤炭供应格局，成为推进准东、吐哈工业基地建设、实施疆煤外运战略主要通道。经测算，原准东地区货物从将军庙绕道乌将线、兰新线经红柳河出疆的货物运距从1080公里缩短到780公里，直接减少300公里，缩短近28%的运输距离，运费从202元/吨下降到150元/吨，节约了26%的运输成本，同时缩短了30%的运输时间，大幅提升运输效率。客户从运输成本、运输效率方面综合考虑，将-淖-红铁路将成为该区域范围的最佳运输通道。**6、红淖铁路为什么考虑集装箱运煤？它的好处是什么？**答：采用敞顶集装箱运输煤炭优势有以下几点:（1）从运输条件来看，敞顶集装箱针对粉煤灰、煤炭、砂石等大宗货物运输，能够实现“货不落地”，减少了货物倒装环节，降低了作业成本，大大减少货损和环境污染。当下对环境保护限制要求越来越高的趋势下，煤炭运输除了直接上环形装车线，或通过廊道和筒仓装运外，使用敞顶集装箱模式装车及运输已成为大趋势，这也更符合环保要求。（2）敞顶集装箱运输能够实现公转铁、“点对点”、“门到门”的运输，有些铁路在没有专用线的情况下，无法直接运送至客户端的，则需要先通过公路运输至铁路装车站或者铁路到站后需要再进行一段公路运输的，敞顶集装箱能够有效解决了最后一公里的运输堵点。（3）运输效率，装卸设备及运输设备都没有限制，目前大多数敞顶集装箱都是35吨的。从铁路运输政策来讲，铁路部门目前大力推行35吨敞顶集装箱运输，并提出将加强生产组织、优化作业流程、做好各生产要素的协同配合，最大限度地提高运输效能效率，通过快装快编快发，从而提升运输效率。35吨敞顶集装箱运输已是铁路运输一种新型、方便、快捷、绿色、环保、低碳的集装化现代运载工具，使用敞顶集装箱运输是未来的趋势和方向，对公司而言，不论敞车资源是否充裕，拓展敞顶集装箱运输未来都是铁路运输新的经济增长点。我们了解到，目前乌鲁木齐局通过集装箱出疆运输的比例在不断的上升。**7、红淖单线3950万吨的运能图定一天发多少列车？**答：按照年3950万吨的线路通过能力，每年每列车输送100万吨计算，需安排39对列车。目前红淖铁路每列车的年输送能力达到120万吨以上，实际安排35对。目前我们开行由内燃机车牵引的列车牵引定数是5000吨。其中，每列车装载货物的重量约3500吨，电气化技术改造完成后改用电力机车牵引，可开行牵引定数7000吨到10000吨列车。红淖铁路车站已按照牵引万吨列车设计建设，车站线路长为1070米和1280米。**8、未来通过临哈线、兰新线及敦格线三条铁路线的分流量具体分配情况是怎样的？**答：临哈线：公司预计今年底打通红淖线与临哈线的连接线，目前正与呼和局进行沟通，他们正在对临哈线扩能改造，主要通过增加中间站、提升线路质量，增加开行能力，扩大通行能力。兰新线：兰新线正在进行三四线即第二复线的设计招标，但实施完成需要一定时间，目前已采取替代措施，挖潜增效。已实行的第一种方式是通过绕道运行，缓解货运紧张局面，从柳沟到敦煌到格尔木再到兰州，绕过兰新线最繁忙的路段。国铁局今年四月份已经采用这种绕道方式分流列车，预计未来还要继续扩大分流程度。第二种方式是客货分离，调出一部分货运能力。第三是从疆煤外运保障的角度采取重点措施，如加大排空力度，实施点对点运输等政策。南部通道格库线也有进一步扩能计划，我们是根据相关政策，对应各地铁路局规划，做出相应的分流运量。 |
| 附件清单（如有） |  |

此页无正文，为《广汇物流股份有限公司投资者关系活动记录表（编号：2022-001）》之签字页

机构交流人员签名：

公司交流人员签名：

董事会秘书签名：

2022年8月11日