

证券代码：000723

证券简称：美锦能源

## 山西美锦能源股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2021-002

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 type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	安信证券、中银理财、中投保、展博投资、新华资管、湘财证券、太平保险、瑞丰资产、瑞民投资、璞醴投资、华杉投资、洪昌投资、横琴人寿、国寿投资、广发基金、非马投资、志开投资等18家投资机构
时间	2021年2月3日下午 16:00
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	姚锦丽 董事、副总经理 李 友 监事会主席兼销售部长
投资者关系活动主要内容介绍	<p>基本情况介绍：</p> <p>1) 煤焦业务板块：为满足焦化生产需要，公司配套3座煤矿，总产能540万吨/年，保有储量7亿吨。中国焦炭产量4.7亿吨，占全球焦化产能70%以上，山西省焦化产能占国内总产能的22%。公司焦化产能715万吨/年，在建730万吨/年，共计1445万吨/年。就目前715万吨/年产能来算，已经是最大商品焦炭生产商之一，在焦化行业有很大话语权和定价权。国内产能正在逐步淘汰，缩减，按照国家和地方政策推算，预计2021年缺口还有3000万吨产能。焦化行业下游是钢铁行业，钢铁产量逐年递增，焦炭需求也相应递增。自2020年8月份以来，焦炭的短缺导致价格上调，已经累计上涨了15轮，</p>

累计上涨约 1000 元/吨。公司在焦化业务优势明显：1) 规模优势，国内最大的焦化企业，绝对的龙头，有很强的话语权和定价权。2) 生产及产品优势，公司焦化原料煤主要来自山西离柳煤田，是全球主焦煤煤质最好的煤源地，可生产品质最佳的冶金焦炭；公司焦化产品主要是顶装一级焦炭。顶装焦炭在整个焦化行业中所占的比例很小，在山西大概占 13%，比较稀缺，是大型钢厂、大型高炉，尤其是 3000 立方以上的高炉必不可少的优质燃料。例如刚投产的华盛化工，385 万吨/年的焦化项目，是 7.65 米的碳化室高度，干熄顶装焦炭，是山西首座投产，全国第三家，目前是国内装备最好，智能化最强的焦化项目，所生产的焦炭质量是进一步提升。我们现在焦炭的质量是全国甚至全世界最好的冶金焦炭，所以多年以来美锦的焦炭一直供不应求。3) 成本优势，华盛化工项目以“高端化、绿色化、集成化、智能化”定位，按照“装备一流、环保一流、能耗一流”的标准建设，目前是全国技术领先的新型焦化项目，真正做到了“有人值守、无人操作”的自动化生产，人工成本大幅降低，相同的产能原来得用 3000 多人，现在全部智能化，基本 500 多人就可以完全胜任。再者，运输方式也采用皮带上站装火车代替了以前的短倒上站，使综合物流成本大幅降低。而且华盛化工还有很多的延伸配套项目，包括 30 万吨/年的乙二醇，15.5 万吨/年的 LNG，还有 6 万吨/年的硫酸以及工业高纯制氢，盈利水平还会进一步提高。4) 客户优势，以大型国企，央企为主，都是合作多年的战略合作伙伴关系，且实力雄厚，需求稳定。5) 物流优势等，公司拥有两座大规模的铁路发运专线，同时购置使用 650 辆焦炭专用敞车用于焦炭运输，强有力的保证了焦炭的物流运输和销售。6) 保障民生：公司各焦化子公司同时肩负保证民生的责任。公司肩负了太原市 40%，清徐县、阳曲县 100%的居民生活用煤气还有冬季供暖的责任，我们也得到政府多方面的支持，比如环保限产等方面对

我们的影响不大。

焦炭现在仍处于紧缺状态，一段时间内，缺口依然会维持，所以焦炭产业在 21 年仍然会有不错的需求，着重看 2022 年或者后年是否会逐渐填补产能缺口。

2) 氢能业务板块：焦炉煤气中 55%-60%是氢气，基于氢源优势，公司决定率先转型发展氢能。在产业链上，按照“一点一线一网”的整体规划，在氢能领域进行全产业链布局的。自 17 年开始，公司开始涉足于氢能源布局，并于 2018 年控股飞驰汽车正式进军氢能行业。飞驰汽车 2018 年燃料电池客车市占率 43%，燃料电池全车型市占率 23%，2019 年燃料电池全车型市占率 17.3%。2019 年，公司投资国鸿氢能和鸿基创能，为氢能源燃料电池板块的布局打下坚实基础。国鸿氢能是唯一一个取得全部军工资质和军民融合项目的专业燃料电池企业，连续三年电堆市占率达 70%以上。2020 年，国鸿氢能发布了完全自主知识产权的鸿芯 G 系列电堆和鸿途系列燃料电池动力系统。鸿基创能是由加拿大国家工程院院士叶思宇院士为首的技术团队组建的一家专门致力于研发生产膜电极的企业，是国内第一家将膜电极产品产业化、规模化生产的企业。鸿基创能于 2019 年发布的 Hykey1.0 膜电极产品成本降低了 30%左右，性能是比同行业的包括国际上提升了 30%左右，填补了中国高能量密度膜电极制造的空白，解决了我国氢能行业发展的卡脖子问题。同时，鸿基创能承担两项国家级项目，三项省级项目。

在区域布局上，公司在粤港澳大湾区城市群广州、佛山、云浮；长三角区域浙江嘉兴；渤海湾山东青岛、以及资源型经济转型发展示范区山西省的晋中市相继落地氢能产业园，并规划在能源化工大省宁夏回族自治区、内蒙古自治区设立氢能产业园，构建完整产业链与产业生态，形成产业闭环。

问答环节

Q: 关于美锦能源内蒙的新的项目的建设, 目前这个项目建设的进展情况? 对它未来的投产进度的安排? 如果把生产新的焦炉放到内蒙去建设生产, 成本下降的还是上升的, 或者说未来对新的项目的盈利是怎么样的预期?

A: 公司全资子公司内蒙古美锦能源有限公司投资建设的600万吨/年焦化及焦炉煤气综合利用配套氢能项目分两期建设: 一期工程是400万吨/年, 目前桩基工程已经进入尾声。

选择巴彦淖尔一方面是建设成本优势及地理优势, 巴彦淖尔毗邻蒙古国口岸, 蒙古国焦煤资源丰富且有铁路专用线, 在内蒙古地区的煤炭又很丰富, 产出焦炭产品质量有保证。另一方面, 公司焦炭产品销售区域主要在河北、东北地区, 在运输上有一定优势。

Q: 贵公司青岛和晋中氢能产业园的进展如何?

A: 2020年8月10日, 美锦的青岛氢能科技园奠基开工, 以“一园多中心”的总体规划思路进行建设。目前整车厂已经投产。2021年1月28日, 青岛美锦举办了投产仪式, 并在青岛市投放了50辆12米的公交车, 现在正在运行。

山西美锦氢能产业园一期工程于2019年9月8日开工, 2020年10月10日作为山西省“三个一批”项目举办了投产仪式。山西美锦氢能产业园以美锦能源、国鸿氢能和鸿基创能产业优势为基础, 一期达产后形成1万套氢燃料电池动力系统、50万KW氢燃料电池电堆和1万辆氢燃料商用车零部件的生产能力。总体规划是3500亩, 全部达产以后可以形成年产5万套的燃料电池动力系统和5万辆氢燃料电池商用车零部件生产能力。

山西氢能产业园将与公司焦化业务相结合, 完全形成一个产业闭环。公司焦炭板块包括控股股东旗下钢厂、煤矿有8000-10000辆重卡运输需求, 可提供丰富的应用场景, 形成

	<p>产业闭环——从焦炉煤气中提取出氢气，比如华盛化工，一期的项目包括焦炉煤气制高纯氢项目，产能 2000Nm<sup>3</sup>/h，三期竣工完成之后是 2 万标方每小时高氢的产能，年产能达到 1.56 万吨，所以在量产后可以支持上万台燃料汽车电池的运行。氢气再运输到加氢站。飞驰自主知识产权研发和生产的重卡车辆到加氢站加氢后，运输煤炭到焦化厂，形成核心的生态链。</p> <p>Q: 我个人认为无人驾驶可能会在重卡商用车领域有非常非常广泛的前景，但是目前看飞驰似乎这部分技术力量比较薄弱，美锦能源作为飞驰汽车控股股东是否有在这方面有外延式的布局 and 关注？</p> <p>A: 无人驾驶是飞驰汽车一个发展方向。2020 年，飞驰汽车与国内的某无人驾驶公司进行合作，但目前还没有把无人驾驶这个技术应用到燃料电池车辆。除无人驾驶外，飞驰汽车也会将新材料、智能网联等技术逐渐来进行嵌入。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2021 年 2 月 6 日