

证券代码：600603 证券简称：广汇物流 公告编号：2026-052

广汇物流股份有限公司

关于 2026 年第三季度业绩说明会召开情况的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

一、本次说明会召开情况

广汇物流股份有限公司（以下简称“公司”）于 2026 年 10 月 21 日（星期三）上午 11:00-12:00 通过上海证券交易所上证路演中心（<https://roadshow.sseinfo.com/>）召开了 2026 年第三季度业绩说明会，就 2026 年第三季度的经营成果、财务状况、发展战略等具体情况与投资者进行互动交流和沟通。公司董事长、总经理、独立董事、财务总监及董事会秘书出席了本次业绩说明会。

二、本次会议投资者提出的主要问题及公司的回复情况

公司在说明会上就投资者关心的问题给予回答，主要问题及答复整理如下：

1. 问：公司 2026 年第三季度单季利润总额、归母净利润均实现明显回升，请问主要驱动因素有哪些，对全年及后续经营有何展望？

答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注与支持！

2026 年三季度，煤炭市场行情向好，疆煤外运出货需求旺盛。红淖铁路依据煤炭市场走势与供需变化动态调整运费及杂费，三季度煤炭市场景气上行，公司适时上调运杂费水平，带动能源物流板块净利润同比增长。报告期内，公司单季实现营业收入 7.21 亿元，同比增长 14.48%；利润总额 1.38 亿元，同比增长 79.05%；归属于上市公司股东的净利润 8,823.62 万元，同比增长 51.26%；归属于上市公司股

东的扣除非经常性损益的净利润 9,631.71 万元，同比增长 53.72%，单季盈利水平逐步恢复。全年来看，公司将持续深耕能源物流主业，动态跟踪煤炭供需及乌铁局运价政策，动态调整经营策略，保障疆煤外运业务运量与盈利水平稳定；同时有序推进房地产业务剩余尾盘去化工作，努力提升经营效益，积极回馈广大投资者。

2. 问：您好，请问公司本次转让宁东、明水综合能源物流基地项目，请介绍下本次交易对于宁东、明水综合能源物流基地项目的意义，以及基地后续规划？

答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注与支持！

宁东综合能源物流基地项目紧邻太银铁路梅花井站，地处宁夏宁东能源化工核心区，靠近下游大型煤化工、电力用煤终端，目前已列入“宁夏回族自治区十五五规划重点项目”及“银川市国家综合货运枢纽补链强链重点项目”。明水综合能源物流基地位于甘肃省酒泉市肃北县马鬃山镇，地处临哈铁路明水站、甘肃新疆交界咽喉位置，连接柳沟公铁，是公司跨省跨区域的重要战略节点。本次股权转让及增资安排，是公司深化与广汇能源产业链双向协同、引入马朗矿业作为合作方的重要举措，核心是依托双方产业联动优势，打通煤炭生产端与物流储运端业务壁垒，推动能源生产与物流运输业务深度融合、高效协同，进而提速宁东、明水综合能源物流基地项目建设，助力“疆煤外运”战略落地实施，筑牢区域能源保供基础，维护国家能源安全。上述股权转让及增资事项工商变更已办理完成，目前公司正加速推进两大综合能源物流基地建设。

3. 问：公司红淖铁路纳入临哈骨干通道管理，市场关注度较高，请介绍一下本次合作给公司带来哪些实质性竞争优势，对后续运量释放有怎样的支撑？

答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注与支持！

2026年7月，公司与中国铁路乌鲁木齐局、临哈骨干通道公司就红淖铁路纳入临哈骨干通道管理事项签署了合作框架协议，明确新建淖梧铁路并行红淖铁路，与红淖铁路互为复线、共同构成双线运输，红淖铁路图拉尔根至白石湖南段正式纳入临哈骨干通道管理体系。此前，公司下属新疆红淖三铁路有限公司与乌鲁木齐局签署《红淖铁路过轨运输合作协议》，并明确了过货运价与国铁运价的联动机制。该合作对公司形成两方面实质支撑：一是调度管理升级，红淖铁路相关区段纳入全国铁路“一张网”统筹，由乌鲁木齐局统一调度指挥，彻底解决以往地方铁路车皮、干线通行权限受限的痛点，有利于通道扩容后长协运输规模持续扩大；二是运能天花板显著抬高，双线改造后彻底消除单线运力瓶颈，为未来多年货运量持续增长提供硬件保障。红淖铁路疆煤外运北翼关键通道地位进一步巩固，为公司中长期业务放量打下坚实基础。

4. 问：能源板块的增幅很快，未来在能源业务的拓展上是怎么规划的？

答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注与支持！

根据国家“十五五”煤炭工业发展规划部署，全国煤炭产能将进一步向新疆等五大国家级煤炭供应保障基地集聚。2026年7月，公司与中国铁路乌鲁木齐局、临哈骨干通道公司就红淖铁路纳入临哈骨干通道管理事项签署了合作框架协议，明确新建淖梧铁路并行红淖铁路，与红淖铁路互为复线、共同构成双线运输，红淖铁路图拉尔根至白石湖南段正式纳入临哈骨干通道管理体系。临哈骨干通道全线扩能改造完成后整体运输能力将进一步提升，为未来多年货运量持续增长

提供硬件保障。红淖铁路疆煤外运北翼关键通道地位进一步巩固，为公司中长期业务放量打下坚实基础。

运力层面，聚焦红淖铁路发运目标，通过串联上下游需求，打造“公铁水”多式联运平台，激活柳沟、明水、宁东、广元综合能源物流基地联动效能。具体措施包括：积极协调红淖线敞车接入及高效调配集装箱发运以保障运力供给；动态适配运销需求优化运力资源配置；拓展发运品类并优化列车组织模式，实现降本增效。

运营层面，公司将探索公铁联运新模式，完善“货源组织-车辆调配-现场装运”全流程高效协同机制，以“货等车、快装快发”的运营效率保障通道畅通；市场层面，将加大多品类货源渠道拓展力度，巩固“疆煤外运”北翼通道核心地位，推动公司能源物流主业高质量发展。

5. 问：公司前期所有回购的股份已经全部注销了吗？

答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注与支持！

截至 2026 年 8 月 14 日，公司通过集中竞价交易方式回购股份累计支付的总金额为 200,494,927.85 元（不含交易费用），回购公司股份总计 39,529,200 股，已全部完成注销，公司总股本变为 1,153,799,951 股，本次回购方案已实施完成。

6. 问：淖梧铁路已经开工，投入运营后是否会对红淖分流？

答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注与支持！

根据签署的合作框架协议，已明确新建淖梧铁路并行红淖铁路，与红淖铁路互为复线、共同构成双线运输，改造完成后整体运能得到提升。

7. 问：公司前三季度累计归母净利润仍同比大幅下降，三季度单季明显回升是什么原因？对全年业绩如何展望？

答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注与支持！

公司 2026 年前三季度累计业绩下滑，主要系两方面因素综合影响所致：一是公司逐步退出房地产业务，前三季度房地产板块收入同比减少；二是上半年铁路公司受煤炭市场行情及国铁运价延续优惠政策等因素影响运价，能源物流收入同比减少。上述因素主要集中在上半年体现。进入三季度，随着煤炭市场景气上行、疆煤外运出货需求旺盛，公司适时上调运杂费水平，能源物流板块净利润同比明显增长，单季业绩已显著回暖，说明公司能源物流主业盈利弹性正在修复。全年业绩仍受煤价走势、铁路运量及房地产业务收尾进度等多重因素影响，公司将持续挖潜增效，努力提升全年经营效益。

8. 问：广汇明水基地大概的投产时间，现在整体进度多少？

答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注与支持！

公司明水综合能源物流基地是甘肃省重点建设项目，目前，基地前期审批手续已办结，铁路专用线路基、桥涵已全部完工，正在推进公路主体及其他后续建设工作。

9. 问：公司上半年对运杂费进行上调，后续对运费及运杂费是否还有上调空间？

答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注与支持！

红淖铁路运价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》，公司可在 0.4 元/吨公里的运价范围内进行自主定价，具体价格根据交易双方协商确定。为积极支持新疆能源资源企业拓展市场空间，公司密切跟踪煤炭市场行情及供需走势，审慎研究价格政策，并动态评估价格政策实施效果，确保铁路运输服务与区域经济发展需求保持良性互动。

10. 问：第三季度的运量相比一季度，还是处在一个水平。请问四季度能进一步提升吗？当前提升的主要瓶颈在哪里？随着煤炭价格的上涨，四季度的运价有进一步的变动吗？

答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注与支持！

2026 年三季度，煤炭市场行情向好，疆煤外运出货需求旺盛，公司运量实现修复。红淖铁路依据煤炭市场走势与供需变化动态调整运费，带动能源物流板块净利润同比增长。当前的瓶颈主要集中在车皮资源及下游通道能力的局限。公司重点推进三方面核心工作：一是加速推进能源物流基地建设，通过与上游运输通道连接，构建“铁路+公路+基地”一体化的完整能源物流体系，大幅拓宽疆煤的市场辐射范围。同时，通过“淡储旺用”、“点对点”运输等方式，精准匹配客户用煤需求，提高铁路运输效率。二是聚焦长协煤炭运输保障，积极申请车皮资源，增加煤炭发运量，确保企业煤炭供应链稳定。三是充分利用公司既有集装箱业务，持续扩大自有集装箱规模，不断加强运输组织，提高煤炭发运及集装箱返空效率，增强能源供给保障能力。同时，公司将不断提升经营管理水平，进一步挖潜提质，持续提升抗风险能力和市场竞争力，以优良业绩回报投资者的信任与支持。全年来看，公司将持续深耕能源物流主业，动态跟踪煤炭供需及乌铁局运价政策，动态调整经营策略，保障疆煤外运业务运量与盈利水平稳定。

本次说明会具体情况详见上海证券交易所上证路演中心 (<https://roadshow.sseinfo.com/>)。在此，公司对长期以来关心和支持公司发展并积极提出建议的投资者表示衷心感谢！

特此公告。

广汇物流股份有限公司

董 事 会

2026 年 10 月 22 日