

证券代码：000065

证券简称：北方国际

北方国际股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022-07

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	国盛证券、中信证券、天风证券、长江证券、财通证券、华泰证券、中信建投、中邮基金、交银基金、华泰资管、中欧基金、国寿养老等 60 余家券商及机构投资者
时间	2022 年 8 月 30 日 10:00-11:00
地点	线上会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书、财务总监倪静
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司上半年 EPC 签约情况如何？</p> <p>公司 2022 上半年新签项目合同金额 112,251.82 万美元，其中主要新签项目有：蒙古 530km 原油管线项目，合同金额 38,806.40 万美元；蒙古 ETT 输煤与选煤厂项目，合同金额 33,545.00 万美元；金沙萨城市机场快线项目，合同金额 25,000.00 万美元；刚果（金）卡莫亚铜钴矿二期硫化矿工程选矿厂项目 EPC 总承包，合同金额 9,188.65 万美元。</p> <p>2、克罗地亚当地是何种售电模式？公司克罗地亚塞尼风电项目售电模式是什么？是否为市场化定价？</p> <p>欧洲电力市场较为成熟，电力交易机制灵活多样，项目公司可以从“签署固定电价协议”、“通过克罗地亚电力交</p>

易所交易”、“跨境售电”等售电方案中采取一种或多种方案结合的方式进行售电。目前项目公司选择的售电模式为通过克罗地亚电力交易所市场化售电，未签订固定价格购电协议。

3、当前欧洲电价较高，克罗地亚电价走势如何？下半年电价走势如何？

2022年7月以来，因欧洲高温天气叠加供应扰动，克罗地亚电价进一步走高。根据克罗地亚电力交易所（cropeX）数据显示，1-7月克罗地亚平均电价22欧分/度，7月克罗地亚日前交易市场平均基准电价为37.5欧分/度。

2022年以来克罗地亚电价高企系受欧洲能源危机和季节性用电高峰所致，下半年电价走势受政治环境等宏观因素影响难以预计，电价存在一定的不确定性。

4、公司塞尼风电项目上半年电量为多少？是否满负荷发电？

克罗地亚塞尼风电项目2022年上半年发电1.8亿度，实现售电收入3400万欧元。项目于2021年11月实现并网发电，2022年上半年仍处于试运行阶段，由于技术调试、环境监测、项目验收等原因需不定期对风机进行停机操作，因此试运营期发电量不及可研水平。项目目前高利润主要来源于欧洲能源危机导致的电价高企，后续公司将坚持多举措保障风机发电能力，提高发电量以实现更好的经济效益。

5、请介绍蒙古矿山工程一体化项目的运作模式。

蒙古矿山工程一体化项目是北方国际贯彻落实国家高质量共建“一带一路”的要求，为蒙古矿业发展提供一揽子解决方案，打造高效、安全、绿色的“一带一路”明珠项目。该项目精准把握蒙古资源丰富但缺乏全产业链配套的痛点，开展“矿山开采、焦煤运输、公路建设、通关仓储、煤炭贸易”一体化综合运作，项目实施周期11年。项目由北山公司、

TTC&T 公司、满都拉港务公司和元北国际公司构成。其中，北山公司负责采矿服务；TTC&T 公司负责焦煤运输工作，并利用自身公路建设资质，作为总承包方负责建设从 TT 矿到杭吉堆场的 TK 重载公路项目；满都拉港务公司负责通关仓储服务，满都拉口岸是除甘其毛都口岸外，距 TT 矿最便捷的口岸；元北国际作为贸易公司，实现煤炭贸易的价值链闭环。

6、公司为 TT 矿提供采矿、运输、通关等服务，这些环节具体收费模式是怎样的？

采矿收费模式根据挖采量和综合单价进行结算，挖采量根据业主和公司在现场的实际勘测计量所得。运输收费模式按单吨结算，由于运输环节属于一体化链条的一部分，定价参考市场运输商收费模式和标准执行。通关仓储费用按照发改委统一定价按吨缴纳。

7、上半年蒙古矿山一体化项目经营情况如何？

项目运行以来，因疫情影响，中蒙口岸长期处于关闭和严格管制状态，一体化项目经营情况受制于物流通关不畅，未能实现规模化运营。2022 年上半年经营情况逐步好转。4 月，满都拉口岸外运方式由过去单一的公路运输升级为公铁联运，大幅提高了外调能力和周转效率，3-5 月满都拉口岸实施了零公里换装区扩建工程，目前零公里换装区已完成扩建并进入试用阶段，跨境运输效率得到较大提升。公司的焦煤贸易量也在逐步上升，但同时焦煤价格受到油价以及人民币贬值等因素综合影响呈现下跌趋势。整体来看，上半年蒙古矿山一体化项目经营情况得到改善。

8、目前满都拉口岸通关不畅的问题是否得到解决？

受疫情的外防输入影响，满都拉口岸在地方政府的政策调整中，历经了 5 个月的困难期，于 2022 年 6 月实现了零公里集装箱换装进口通关模式。1 月份口岸整体仅实现 4.5 万

吨进口量，6 月份零公里换装模式效率初步提升，口岸整体单月完成 26 万吨进口量，7 月完成 36 万吨。

9、5 月包满铁路通车，对满都拉口岸通关量有何影响？满都拉通关总量中公司占比多少？

包满铁路的开通对丰富满都拉进口货物的销售半径起到了积极作用，改变了单纯的公路运输半径小的劣势，同时如果货物量较大，铁路运输也将降低运输成本。此外，公铁联运的模式增加了满都拉口岸仓储的出库能力，对减少口岸库存，提升进口出库的存货周转有积极影响。

由于满都拉口岸对应包括 TT 矿在内的多个蒙古国煤矿，受各煤矿产量以及进口商运输能力影响，公司在满都拉通关总量中占比也存在变化，从近期来看，占比可达 40% 以上。公司的经营思路是扩大满都拉口岸通关量总额，在满足公司进口量的需求基础上，也能提升其他进口商的进口数量。

10、蒙古矿山一体化项目贸易板块预计盈利情况如何？

从公司 6-8 月焦煤贸易业务量角度看，进口量和销售量均为历史最高水平，下半年业务量预计较上半年有所增长。与此同时，受到全球经济低迷、钢材需求量不足的影响，焦煤市场价格产生较大波动。因此全年的利润指标依然存在较大的不确定性。公司将依托一体化的全产业链的优势或抗风险能力，竭尽所能实现价值最大化的目标。

11、请介绍孟加拉火电项目的进展？投产后的预期盈利情况？

孟加拉项目目前处于前期建设阶段，截至 7 月底项目建设形象进度完成 64.5%。根据孟加拉项目可行性研究报告，所得税后项目投资内部收益率 10.05%。

12、公司可转债若触发有条件赎回条款，是否会强制赎回？

	<p>目前公司可转债有条件赎回条件为：在转股期内，如果公司股票在任何连续 30 个交易日中至少 15 个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%，按照当期转股价格计算即 10.14 元），公司将有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券。目前尚未触及该条款。在实际触发赎回条款时，公司董事会将综合考虑相关事宜进行审慎决策。公司将密切关注后续股价走势，并根据信息披露规则履行信息披露义务。</p> <p>本次投资者活动没有发生未公开重大信息泄密的情况。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2022 年 8 月 31 日