

证券代码：600603

证券简称：ST 广物

广汇物流股份有限公司 投资者关系活动记录表

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（电话交流会）
参与单位名称及人员姓名	鹏华基金、宝盈基金、合远投资、朱雀基金、和谐汇一、大朴资产、国君资管、华安财险、浙商资管、善思投资、招商信诺、华创证券（以上排名不分先后）
时间	2024 年 12 月 17 日
地点	新疆乌鲁木齐市天山区新华北路 165 号中信银行大厦 43 楼会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书王勇先生； 证券部相关人员。
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司红淖铁路的运量构成是什么样的？</p> <p>公司目前运量主要由始发量及过货量两部分构成。过货部分主要是准东地区的煤炭、煤化工及其他产品通过将淖铁路运至红淖铁路形成过货；始发部分主要是哈密淖毛湖地区的煤炭及煤化工产品。</p> <p>2、公司是否具有红淖铁路定价权？过货的定价原则是什么？公司上半年运费好像有小幅调整，后续公司红淖铁路运价是否会有变动？</p> <p>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。对于红淖铁路过货运价的确定，整体根据国铁集团同区域内同类型铁路的运费进行定价。2024 年 4 月，从中国国家铁路集团有限公司获悉，将下调国铁部分铁路线路煤炭货运价格。中国铁路乌鲁木齐局集团有限公司、中国铁路兰州局集团有限公司就“疆煤外运”能源保供出台了跨局运价联合下浮 25%的优惠政策，该政策于 2024 年 4 月 16 日至 6 月 30 日生效。公司红淖铁路作为疆煤外运北翼通道的重要组成部分，积极响应国铁集团号召，同步于 4 月 16 日至 6 月 30 日实行相关铁路运费优惠政策。从目前整体情况来看，公司红淖铁路的运价基本保持相</p>

对稳定，没有发生较大变动。

3、公司对于未来车皮紧张的问题有什么规划和打算？

公司对于未来车皮及运量的情况仍充满信心，主要有以下几个方面原因：一是随着“疆煤外运”战略的深度实施，整体疆煤外运量将持续增长，待下游通道的扩能改造陆续完成后，未来疆煤外运量将保持高速增长。在“疆煤外运”战略的大背景下，公司仍将充分利用新疆位于丝绸之路经济带核心区的区位优势以及新疆煤炭资源优势，积极推进“疆煤外运”战略实施，构建高效、绿色的能源物流体系，展现出强大的市场竞争力和发展潜力。二是公司在建能源物流基地在未来几年将陆续建成投运，通过与上游铁路连接，形成完整的能源物流体系，大幅扩大疆煤辐射范围，通过“淡储旺用”、“点对点”运输等方式，提高铁路运输效率，提升疆煤外运量。三是利用优先保障长协煤炭发运政策，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。四是充分利用公司既有集装箱业务，持续优化生产运输布局，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，从而进一步提升公司运量。

4、疆煤外运量增长的情况是怎样的？

首先，随着东部地区、中部地区、西部地区落后产能煤田的减产，疆煤在国家能源战略上的地位日益凸显，疆煤外运的需求量在逐步增大，公司的红淖铁路在出疆运距上具有优势。

第二，由于铁路的建设周期比较长，临哈线扩能改造完成前出疆通道仍以兰新线为主通道，在出疆通道方面不会有大的变化。

第三，在现有的通道情况下，随着兰新线、临哈线、库格线以及既有的出疆主要站点的扩能改造，下游通道能力将大幅提升，红淖铁路的运力也将随之提升。

5、红淖铁路目前始发和过货占比情况是怎样的？

公司的客户大致分为始发客户和过货客户，始发运输量和过货运输量大体的比例在 3:2 到 2:1 之间。从地理位置来看，公司铁路连接和辐射吐哈、准东两大煤田矿区，吐哈煤田的定位是以疆煤外运为主，就地转化为辅；准东煤田的定位是就地转化为主，疆煤外运为辅。因此，公司始发运输的主要客户来自于吐哈煤田矿区，过货运输客户主要来自于准东煤田矿区。

6、如果终端煤炭价格下降对公司运量有什么影响？

首先，红淖铁路作为新疆北翼出疆通道的一部分，也是“疆煤外运”的

	<p>重要组成部分，它覆盖了新疆主要的煤炭产区准东地区和吐哈地区，上游是资源富集区。下游调入煤炭缺口地区主要为甘肃地区、川渝地区、宁夏地区，其需求也在不断扩大，因此外运需求也将不断提升。其次，就主流 5000 大卡煤炭价格来看，2024 年上半年整体煤价相比去年同期处于较低水平，但 2024 年上半年，疆煤外运量约 6,200 万吨，其中通过铁路外运 4,214.17 万吨，同比增长 131.1%。从数据上看，目前煤炭价格水平没有达到疆煤外运所能承受极限的价格水平，当前煤价也没有达到对公司运量产生不利影响的区间。</p> <p>7、请问公司敦红连接线的进展？</p> <p>公司在今年 6 月与敦煌市人民政府签订了铁路项目及敦煌物流基地项目投资合作框架协议，敦红铁路是由敦煌市政府牵头，推进红柳河至敦煌铁路项目建设。截至目前，在敦煌市政府的牵头下，敦红铁路项目正在开展项目前期用地以及项目核准的相关工作，由于本条铁路总里程为 184 公里，运距较短，初步计划在一年内完成铁路主线的建设工作。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2024 年 12 月 18 日</p>