**证券代码：000401 证券简称：冀东水泥**

**唐山冀东水泥股份有限公司投资者关系活动记录表**

编号：2020-001

|  |  |
| --- | --- |
| 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 （请文字说明其他活动内容） |
| 参与单位名称  及人员姓名 | 国泰君安建材鲍雁辛、黄涛，嘉实基金吴云峰、沈玉梁，博时基金刘俊诚、李悦，中信证券张妮，天弘基金唐博，华夏基金朱熠，湘财基金欧阳俊明，富国基金徐颖真，中银基金张驰成等76人。 |
| 时间 | 2020年2月3日 下午19:00—19:30 |
| 地点 | 公司应邀参加国泰君安证券组织的电话会议 |
| 上市公司接待  人员姓名 | 水泥营销管理中心经理马建军，证券事务代表沈伟斌 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | 1.区域生产销售概况  公司所在销售市场在春节前及后一个月是传统淡季，受春节较去年同期提前10天左右的影响，2020年1月份销量较去年同期减少；2月份市场仍处于正常淡季，需求偏弱。2月份绝大部分区域继续执行国家和地方的错峰停产政策，目前公司30%-40%的熟料线在正常运转，产量较同期比较稳定；目前库存在55%左右，比较稳定。  公司目前的销售情况属于正常。公司预计2月底、3月初市场开始恢复，3月份会恢复到正常的需求。后续市场展望看，京津冀市场在雄安新区及大兴机场周边市场带动下，市场需求有望好于2019年的市场。  2.疫情影响不大，京津冀需求有保障  此次疫情发生时间为市场的传统淡季，并且国家也进入了攻坚阶段，公司认为目前的疫情对公司建材产品冲击不大。华北市场正常启动在3月后，目前来看，疫情在3月份可能会有好转。雄安新区施工已经开启，高速、铁路等基础设施按照计划进度都会有施工量，疫情肯定有影响，但是后续会补上，总量是不会变的。  雄安新区在2019年下半年开始进入大规模建设，预计一年有500-600万吨新增量。同时受到雄安建设拉动，周围公路、铁路也在建设中，在京津冀一体化的推动下，三地基础设施对接也在紧锣密鼓的建设中，比如北青路的延伸，东六环的入地工程等。  房地产方面，2019年地产项目受国家宏观调控政策及大庆活动、环保预警停工影响，京津冀地产项目开工不足，预计2020年地产需求会有所复苏，与2019年持平，甚至会略好。  3.内蒙古区域表现好于历史同期  2019-2020年冬季，内蒙古错峰力度大于同期，后续产能释放及周边的输出都有向好的变化。预计3月份淡季后，内蒙古区域及周边市场表现会好于往年。  公司判断2020年内蒙古需求将好于2019年，主要是有机场、高速、铁路等重点项目将投入建设，尤其是呼和浩特地铁将恢复开工。  4.唐山区域严格执行错峰停产，公司不受影响  错峰期间，唐山市政府部门每月月初都会出台当月钢铁、水泥等企业生产规划指导政策，各企业严格执行，符合政府要求达到超低排放的生产线可以生产，不符合的错峰停产；公司在唐山区域的生产线都是符合政府鼓励的超低排放标准，公司的环保优势得以凸显。  5.对内蒙和东北市场的看法  内蒙、东北预计在今年需求会恢复增长。内蒙古区域，供给端得到有效调整，需求有所上升；东北区域冬季时间长，区域内的企业严格执行错峰，供给调整较好，需求在老工业基地建设带动下，将会保持稳步提升。 |
| 附件清单（如有） |  |
| 日期 | 2020年2月4日 |