**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：2020-004

|  |  |
| --- | --- |
| 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 | 东兴证券建材 赵军胜、卜晓习，中国银河证券 王婷，长城证券 濮阳，前海人寿 陈志新，锐瑞投资 陈洪，建信基金 李若兰，中信保诚基金 孙鹏，国联安基金 张一健等近80人。 |
| 时间 | 2020年3月24日 下午16:20—17:20 |
| 地点 | 公司应邀参加东兴证券组织的电话会议 |
| 上市公司接待人员姓名 | 公司水泥市场营销管理中心经理马建军；董事会秘书室主任、证券事务代表沈伟斌 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | 1.公司2019年度经营情况2019年，公司销售水泥8,472.58万吨，销售熟料1,167.30万吨；2019年度水泥熟料不含税销售均价315元/吨，较同期上涨25元/吨；管理费用同比减少0.63亿元，财务费用同比减少2.38亿元。2019年，公司合并报表营业收入345.07亿元，较去年同期314.48亿元提高9.73%；毛利率37.07％，较去年同期35.80%提高1.27个百分点；利润总额62.54亿元，较去年同期的43.22亿元，增加19.32亿元，归属于母公司所有者净利润27.01亿元，较去年同期19.04亿元（追溯调整后）增加7.97亿元，增幅为41.86%。截至2019年12月31日，公司合并报表资产总额607.33亿元，负债总额318.96亿元，净资产288.38亿元，其中归属于母公司所有者权益153.51亿元，资产负债率由同期59.45%降至52.52％。公司2019年度实现归属于上市公司股东的净利润为27.01亿元，公司拟每10股派发现金红利5.00元（含税），共计派发现金约6.74亿元（含税），不送红股，不以公积金转增资本，公司本次现金分配的总额占公司全年归母净利润的24.95%，现金分配金额较去年提高25%。2020年，公司预计实现营业收入350亿元。2.公司目前需求恢复的情况如何？公司销售所处区域已经开始复工，公司销量正在稳定恢复。陕西、重庆和山西区域属于疫情向好的区域，市场需求达到正常水平；京津冀区域，河北省内的人员可以流动，北京主要是境外疫情输入压力较大，管控要严于周边，经初步了解，北京恢复到同期的60%左右，河北、天津都要好于北京；东北和内蒙古区域仍然属于冬季取暖季期间，市场需求和冬季取暖季相重叠，目前疫情趋缓，水泥销量在提升。3.销售方面基建和地产的比例如何？公司市场分成三大块，基建和市政工程、房地产、民用和农村。按照往常的比例，基建工程在三成多左右，房地产四成多，农村两成多。目前来看，基建复工幅度大于房地产，基建和市政工程占到四成，地产稍弱一些，占三成多。4.京津冀区域里面需求比较大的项目都是哪些？公司预计地产什么时间正常恢复？北京城市副中心二期工程和相应附属的工程、京沈铁路的北京段、大兴机场配套工程以及科研院校、大型的文化工程、铁路的路网工程。雄安新区站房、高铁和荣乌二期等工程基本复工了。预计房地产恢复在三月底四月初，较基建和重点工程滞后一些。5.雄安新区目前情况如何？公司对建设进度有何判断？雄安新区是长期规划，目前主要是启动区在建设，今年自身需求在500万吨左右，同时周边的拉动和配套设施的建设还有一定的需求。雄安新区的建设是一个逐步启动的过程，不能一蹴而就，应该是一个相对均衡的过程。6.对华北地区水泥价格及未来价格走势如何判断？目前来看，疫情对公司第一季度有一定的影响。华北区需求正常起步在3月初到3月中旬，目前来看要延迟到3月底至四月初。华北区域冬季错峰基本结束，市场启动节奏由于疫情影响有点弱，水泥企业目前生产情况正常。历史上看，前几年这个时间也是有价格小幅下滑，四五月份理性恢复。目前来看，整体价格走势优于2019年，因为2020年初相比2019年初属于相对高点，今年是三大攻坚战的收官之年，道路运输、环保治理、全面小康、脱贫攻坚对需求端有所支撑，国家大气污染治理、环保攻坚、落后产能和不达标企业将严格管控，对供给端有所优化，减弱供需矛盾，所以后续价格我们认为和2019年趋势基本保持一致，我们对后期展望是一个乐观的价格判断。7.关于内蒙古市场的展望 2019年到2020年冬季内蒙古区域错峰生产是近几年实施最好的一年，严格控制了采暖期的产量；市场正式启动时间在4月中旬，目前冬季错峰生产仍在延续，到三月底才能结束。今年内蒙古区域供给端严格管控，有市场增量，现在的价格好于去年同期。目前来看，内蒙古区域有些停滞的工程今年要复工，还有一些新工程要开工，内蒙古整体需求面要好于2019年，我们判断内蒙古水泥价格处于稳步上升的阶段。8.骨料项目的建设规划和进度如何？目前公司有一些子公司利用水泥矿山的排废做骨料产业。去年公司全资子公司铜川公司一个300万吨的产能开始生产，铜川公司还有一个骨料二期，将要启动建设，产能为300万吨，预计今年年底投产，公司还在2019年度收购了两家骨料企业。未来几年，公司力争在环京和环雄安建设千万吨级的骨料基地。9.雄安市场占公司销售的比例？按照雄安新区本身今年需求量500万吨计算，占到公司2019年度总体体量5%左右，这个比例没有包含一些辐射和拉动式需求，例如周边的廊坊、霸州等的轨道工程和铁路交通网络的需求。从去年公司在雄安新区重点工程招投标中较高的中标率及周边拉动的需求来看，2020年，雄安新区及其周边需求在公司总体占比要优于2019年。10.固废危废无害处理业务发展快，毛利率水平高，是很好的一个业务，公司发行可转债部分募投项目是这方面的业务，这个业务目前的进度和未来的规划是怎样的？公司以“城市净化器、政府好帮手”为理念，依托红树林公司大力发展环保产业，全力推动符合条件的水泥熟料企业转型升级，高速推进京津冀、山西、陕西等12个省市以水泥窑协同处置为主的环保项目建设。水泥窑协同处置技术不断更新升级，进一步强化覆盖41类工业危废、市政污泥、生活垃圾、飞灰、污染土壤等多方面的综合固废处置能力。同时，参与包括《水泥窑协同处置固体废物技术规范》（GB30760）、《水泥窑协同处置固体废物环境保护技术规范》（HJ662）在内的6项国家、行业、地方标准的编制，将公司丰富的管理模式、经验推广到全行业，奠定公司行业地位的同时，形成了公司在环保产业方面的独特优势。截至报告期末，公司共有13家附属企业开展危险废物处置，处置能力50.17万吨/年；13家附属企业开展生活污泥处置， 处置能力83.02万吨/年；4家附属企业开展生活垃圾处置，处置能力55.67万吨/年。2020年，公司将持续推进东北、京津、雄安三大环保产业基地建设；培育壮大公司整体收集、贮存、处置一体化的产业链条，加快从终端处置向综合服务提供商，从单一水泥窑协同处置向多元化处置利用方式，从污染土处置向生态修复“三个转变”，打造北方最大固废综合服务商。抓住推进园区环境污染第三方治理的政策机遇，通过提供专业化的现场收集服务，搭建与园区、大型产废单位的直通车，掌握园区第一手资源，大幅提升协同处置的业务规模。11.2020年，公司水泥业务最大的看点是什么？一是国家的规划，二是热点区域投资的加强。从国家层面看，雄安新区的建设、西北的振兴、西南区域的整体发展规划以及东北工业区的转型升级都将给公司发展带来机遇；从公司层面看，内蒙古市场向好以及东北区域错峰生产执行优于往年，将促进公司在相关区域盈利能力的提升，公司环保转型也是很好的看点。12.公司在华北地区的市场占有率大概是多少？从京津冀来看，市场占有率在55%左右。 |
| 附件清单（如有） |  |
| 日期 | 2020年3月25日 |