

证券代码：002233

证券简称：塔牌集团

## 广东塔牌集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2021-003

<b>投资者关系活动类别</b>	<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 type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
<b>参与单位名称及人员姓名</b>	电话会议参会机构名称：国泰君安证券股份有限公司、深圳进门财经科技股份有限公司、国泰基金管理有限公司、上海伴榕投资管理有限公司、长城基金管理有限公司、广发证券股份有限公司、杭州凯岩投资管理有限公司、上实投资（上海）有限公司、南方基金管理有限公司、工银安盛人寿保险有限公司、西藏源乘投资管理有限公司、兴业全球基金、国泰君安国际、高腾国际资产管理有限公司、国华人寿资管、国投瑞银、万泰华瑞投资、深圳广汇缘资产管理有限公司、中信建投基金、融捷投资、华夏基金
<b>时间</b>	2021年10月22日
<b>地点</b>	线上
<b>上市公司接待人员姓名</b>	董事、副总经理、财务总监、董事会秘书 赖宏飞，宋文花

<p>投资者关系活动 主要内容介绍</p>	<p><b>一、简要介绍公司前三季度总体经营情况及业绩变化驱动因素</b></p> <p>2021年1-9月实现水泥产量1,479.06万吨、销量1,458.84万吨，较上年同期分别增长了15.53%、19.36%；实现营业收入52.42亿元，较上年同期上升了12.11%；实现归属于上市公司股东的净利润13.12亿元，较上年同期小幅下降了4.74%。</p> <p>今年1-9月，公司水泥平均销售价格较上年同期下降了4.17%；受煤炭价格上涨的影响，水泥平均销售成本较上年同期上升了6.58%；公司综合毛利率为36.80%，同比下降了6.06个百分点，水泥产品盈利水平有所下滑，使得公司营业利润、利润总额和归属于上市公司股东的净利润同比小幅下降。</p> <p><b>二、提问环节</b></p> <p><b>1、第四季度水泥需求怎么看？</b></p> <p>答：为促进房地产市场平稳健康发展，政府陆续颁布并实施了一系列房地产调控政策，我国房地产行业逐步进入一个长期性调整、平稳发展的阶段，对水泥的需求拉动有所减少；近期，钢材等建筑材料也大幅涨价，工程开工量有所萎缩；而国家能耗“双控”政策的实施会压减水泥供给，从而改善水泥供求关系。我们认为四季度水泥需求仍将保持一个紧平衡的状态。</p> <p><b>2、能耗“双控”政策对业绩影响程度怎样？</b></p> <p>答：经测算，受政策影响，预计今年第四季度公司需要减产的熟料产量约为214万吨，预计将会减少水泥产量约为250万吨。能耗“双控”政策带来供给收紧的同时也驱动水泥价格上涨，预计不会对公司2021年度经营业绩造成重大影响。</p>
---------------------------	--

### **3、目前公司外延拓展的项目有哪些？**

答：公司目前正在推进建设的有水泥窑协同处置固废、光伏发电储能一体化项目，同时继续探索和加快发展新兴产业，但目前无确定的产业投资项目。

### **4、昨天江西省开始实施高能耗企业轮停及有序用电，广东的情况怎样？**

答：各省结合各自实际情况，制定的能耗“双控”方案有所不同。根据广东省发展改革委印发的《广东省 2021 年能耗双控工作方案》，方案要求落实广东省内“两高”行业的重点用能单位能耗调控要求，确保 2021 年能源消耗量不突破下达 2021 年能耗控制量，超过即需停产。

### **5、目前，公司煤炭采购价格怎样？采购的是长协煤还是市场煤？库存有多少？煤炭供应是否紧张？**

答：公司采购的煤炭均为市场煤。价格随行就市。目前公司煤炭供应稳定，有 40 天以上的库存，足以保障生产。

### **6、公司生产用电电价怎样？光伏发电项目、余热发电等能为生产提供多大比例的电量？**

答：10 月 1 日起，广东省对峰平谷时段及电价进行了调整，调整后电价有所上升。根据国家发展改革委关于进一步深化燃煤发电上网电价市场化改革的通知，2021 年 10 月 15 日起有序放开燃煤发电电量上网电价及上下浮动范围，且高耗能企业市场交易电价不受上浮 20% 限制。目前广东的政策尚未出台。公司余热发电可满足熟料生产所需电量的 60% 左右。子公司厂区内的光伏发电项目自发自用、余电上网，各子公司厂区红线内的符合建设光伏的地方都将能建尽

建，各子公司规划建设光伏电站提供电量的比例不一。

**7、公司未来的分红政策怎样？是否发生变化？**

答：公司利润分配政策未发生变化，公司历来重视现金分红，公司将会持续抓好生产经营和投资发展工作，争取创造更好的业绩，保持稳健的分红政策，提高股东的长期回报。

**8、光伏发电项目进展怎样？广东的错峰生产对公司影响情况怎样？**

答：目前各子（分）公司厂区红线内的光伏发电项目计划在今年年底前建成并投入运营，最快的金塔项目计划于今年 11 月底 12 月初建成投产。广东目前主要落实执行能耗“双控”政策，即广东省内水泥生产线能耗总量不得超过能源局下达的能耗控制量，超过即需停产，对公司的影响会导致熟料及水泥减产，但预计不会对公司 2021 年度经营业绩造成重大影响。若周边地区能耗“双控”和错峰生产能够执行到位，我们预计水泥供需仍会维持紧平衡的状态。

**9、公司在碳达峰、碳中和背景下有无清晰的低碳发展规划？**

答：公司目前的应对措施主要是降低单位能耗，寻找可替代燃料，加快推进光伏发电项目建设，加强能源消耗管理等，努力降低能源消耗总量和单耗。

**10、公司水泥主业发展得很好，有无考虑往骨料、商混等方向拓展？明年水泥的需求怎样看？**

答：公司一直致力于做强做精主业，已有近 50 年的丰富的水泥行业的实践经验。公司于 2010 年左右开始进军商混，由于商混的竞争力和经济效益不如预期，公司进行了整合和优化，商混的规

	<p>模大幅缩小。骨料方面，除公司持股 45%的联营企业广东华新达建材科技有限公司有 120 万吨/年产能，目前暂无其它项目，公司在获取骨料资源方面的优势不如国有企业明显。</p> <p>虽然房地产调控政策将降低水泥需求量，但粤港澳大湾区作为人口净流入地区，房地产市场仍有较大潜力，且预计能耗“双控”将会常态化，水泥供给将持续压减，明年广东的水泥需求仍会维持相对平衡的状态。</p> <p><b>11、五部委发文要求 2025 年 30%以上水泥熟料产能综合能耗达到 100 标准煤，公司熟料标准煤耗多少？</b></p> <p>答：各熟料生产线单位标准煤耗略有差异，公司两条万吨线单位标准煤耗约 96 公斤，公司将通过技术改造等把 5000t/d 熟料生产线单位标准煤耗降低到 100 公斤。</p> <p><b>12、骨料不断涨价，未来骨料市场怎样看？</b></p> <p>答：骨料属于典型资源型产业，受供求关系影响，导致各地砂石骨料采矿权竞拍成交价不断创新高，骨料价格也不断被推高。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2021 年 10 月 22 日