

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：2021-005

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	长城证券 花江月
时间	2021年10月28日
地点	公司总部办公楼
上市公司接待人员姓名	赖宏飞、陈雄威、宋文花
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>1、能耗“双控”政策对公司的影响怎样？公司区域及周边地区停产限产情况怎样？外来水泥进入广东的压力有无减小？近期水泥价格走势如何？</b></p> <p>答：经测算，受能耗“双控”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> <p>广东省目前主要落实省内“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。</p> <p>从周边相关信息来看，广西省是逐月出台相关限产措施，各月限产比例不一；江西省近期开始实施高能耗企业轮停及有序用电；福建省由工信厅和生态环境厅等政府部门出台文件实施错峰生产。</p>

若周边地区能耗“双控”和错峰生产能够持续执行到位，我们预计四季度广东水泥供需仍会维持紧平衡的状态，叠加目前高煤价，水泥价格将会有较强的支撑。

**2、近期，国家发改委下发《关于进一步深化燃煤发电上网电价市场化改革的通知》，目前公司的生产用电电价是否上调？**

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。

根据国家发改委《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。

**3、未来房地产调控政策对水泥行业的影响怎样看？今年基础设施建设推进偏慢对公司有无影响？**

答：三季度国内房地产投资增速明显放缓，为避免房地产市场出现非理性悲观，引发潜在风险，近期管理层接连发声稳定市场预期，预计我国房地产行业将逐步进入一个平稳发展的阶段，投资增速会放缓，对水泥的需求拉动会有所减少。

近期专项债发行进度明显加快，预计基建投资会逐步回升。从目前公司水泥销售量来看，需求端没有出现明显下滑。

**4、预计煤炭价格走势怎样？现公司煤炭库存有多少？**

答：我们关注到近期国家发改委依法对煤炭价格进行干预，动力煤期货价格已大幅下跌，预计煤炭价格将会逐步回归理性。目前公司煤炭有40天以上的库存，足以保障生产。

	<p>5、此前公司预计今年第四季度水泥需求仍将保持一个紧平衡的状态，对明年水泥的需求怎样看？</p> <p>答：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，且能耗“双控”将会常态化，水泥供给将持续压减，预计明年广东水泥需求仍会维持相对平衡的状态。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2021年10月28日