

证券代码：000877

证券简称：天山股份

新疆天山水泥股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022-001

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
参与单位名称 及人员姓名	参会投资者名称（排名不分先后）： 2月10日：广发建材：邹戈 谢璐 2月10日：东北证券：王小勇 2月15日：中金公司：龚晴 姚旭东 张纯祎 财通证券自营：曹炜轶 华富基金：王帅 碧云资产：杜延奕 淡马锡富敦：Sandra Huang 金龙世兴/海鹰投资：袁美年 亘曦资产：庄敬杰 富达基金：董如枫 融通基金：徐笔龙
时间	2022年2月10日、2022年2月15日
地点	公司会议室
上市公司接 待人员姓名	李雪芹、蒋德洪、戴浩俊、余小伟、秦启慧
投资者关系 活动主要内 容介绍	一、公司近期情况 深度整合：公司重大资产重组之标的公司于2021年9月30日实现财务并表，2021年12月完成了董事会、监事会换届及高级管理人员的聘任。重组后公司下属法人单位约540家，市场范围覆盖华北、华东、华中、华南、西南、西北地区20余个省、自治区、直辖市。 根据市场优先，效益优先的原则，公司搭建了由“上市公司-区域公司-成员企业”组成的扁平化管理，划分了14个区域公司，其中10个水泥、商混及骨料业务一体化公司，4个商混骨料和特种水泥业务专业化公司，旨在提高管

控效率和效果。目前公司正积极开展治理结构优化、管理体系优化、压缩管理层级、深入推进内部资源整合、人才整合等工作，后续也会从标准化、一体化、信息化、规范化的角度进一步深耕细作，做优水泥，做强商混，做大骨料，努力打造世界一流的水泥公司。

定向增发：公司于 2022 年 2 月 9 日发布了非公开发行募集资金发行情况报告书，本次非公开发行募集资金总额为 42.47 亿元，受到了广大投资者的关注，同行业，外资机构和国内知名基金均有参与；产业资本与国内外各知名投资机构踊跃参与本次增发是对公司可持续发展和投资价值的高度认同。

提高现金分红比例：2021 年未经股东大会审议同意，为与投资者共享发展成果，在综合考虑公司实际经营情况、盈利能力、发展战略、股东意愿、社会资金成本等因素的基础上，提高公司 2021--2023 年度现金分红比例（详情请查阅相关公告）。

二、交流互动环节主要内容

1、对上半年需求以及全年需求的展望？

答：2022 年，中央经济工作会议稳增长基调托底，预计经济将保持平稳增长。对水泥需求产生积极影响的因素主要来自于国家重点工程等基建项目，对水泥需求拉动预计在二季度后体现，对上半年拉动有限；而房屋新开工面积预计显著下滑，初步预判 2022 年的需求同比下降。

2、水泥价格展望？

答：水泥行业产能过剩局面未改变，不同区域价格不同，价格变化与供求关系紧密相关，行业生态趋好，价格竞争呈现良性态势。需求端仍处于平台期，供给端在错峰生产和减量置换等政策下得到控制，成本端面临上涨压力，要素成本的上升带动水泥价格中枢拉高，力争消化原燃材料等成本对经营的影响。

3、公司内部整合销售体系上有什么变化？那些区域是重点攻坚对象？

答：为优化公司水泥市场布局，合理配置资源，加强核心市场建设，提升市场运营质量，重组后营销模式进行统一策划；目前 14 个区域公司的市场已重新规划，明确各区域公司的市场范围，总原则是一个市场一个管理主体，不出现

内部企业竞争的情况。重点攻坚区域主要是西南和中南区域。

4、重组后续对北方水泥、祁连山、宁夏建材有什么安排？何时进入天山股份体系内？

答：北方水泥因亏损本次未纳入整合标的企业，需盈利且满足纳入上市公司注入条件后再重组，已经公告由天山股份股权托管。公司将积极推动北方水泥降本增效，促进从根本上解决同业竞争问题；研究并积极推动促使北方水泥的市场情况得到改观，通过错峰生产供给侧结构性改革改善市场秩序，提升北方水泥的盈利能力，力争使其扭亏为盈，具备注入上市公司的条件。2021年北方市场的价格逐步回升，呈现良性的竞争和发展态势。其他两家上市公司已经公告承诺，寻求既不侵害或影响上市公司独立性，又能为实现三家A股上市公司公众股东谋取利益最大化的可行性方案。

5、同业参与定增的原因？

答：公司于2022年2月9日发布了非公开发行募集资金发行情况报告书，本次非公开发行募集资金总额为42.47亿元，受到了广大投资者的关注，同行业，外资机构和国内知名基金均有参与；产业资本与国内外各知名投资机构踊跃参与本次增发是对公司可持续发展和投资价值的高度认同。

6、公司资本开支拆分投向？

答：资本开支主要是骨料资源获取、优化升级、内部产能置换等。

7、下游需求结构的拆分？

答：重点工程约20%，农村民用约30%，房地产约20%，市政工程约30%。

8、公司对成本，价格和盈利空间的判断？

答：成本端压力较大，燃料价格等各种要素成本预计上升，预计煤价还是会维持在相对的高位。1) 集中采购，扩宽采购渠道，尽量最大限度控制煤成本；2)

	<p>在原材料调配比例方面进行优化，通过寻找原材料替代品，优化技术来降低煤耗。同时公司密切跟踪政策，关注市场变化，积极落实执行错峰生产、限量生产等政策，结合市场情况调整销售价格以力求覆盖成本的上升，综合举措降低不利影响；深化对标提升盈利能力，保持经营成果的稳中向好。</p> <p>9、战略发展规划情况？</p> <p>答：公司将聚焦在水泥、商混、骨料产业链，持续做优水泥，做强商混，做大骨料。产业层面推动高端化、智能化、绿色化“三化”转型；经营管理层面强化经营精益化、管理精细化和组织精健化“三精管理”，通过内外兼修持续提升经营管理水平，内部各区域运营指标比学赶帮努力降本提质增效，外部倡导“价本利”提升行业价值维护行业生态；发展层面抓住“水泥+”、国际化、“双碳”三大翘尾因素研究，业务深度整合、价值持续提升，打造世界一流的水泥公司。</p> <p>10、长三角错峰计划？</p> <p>答：长三角地区的错峰生产计划：江苏 2022 年一季度计划错峰生产 35 天；浙江 2022 年一季度计划错峰生产 40 天；江西 2022 年一季度计划错峰生产 40 天。</p> <p>11、跨区域熟料流动以及进口熟料的影响如何？</p> <p>答：北方目前还处在停窑状态，当前没有影响；该区域市场价格若能上升将减少跨区域的流动影响，关键在于改善北方区域的市场情况；2021 年进口熟料量同比有所下降，现阶段海运成本上升，对外来熟料有一定的抵御作用。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2022 年 2 月 16 日