

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：2022-004

投资者关系 活动类别	<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）
参与单位名称及 人员姓名	电话会议参会机构名称（排名不分先后）：银河证券、巨星投资、 摩根华鑫、华安、国信自营
时间	2022年3月17日
地点	线上
上市公司接待人 员姓名	赖宏飞，宋文花
投资者关系活动 主要内容介绍	<p style="text-align: center;">一、董秘简要介绍 2021 年度业绩概要</p> <p>2021年水泥需求总体表现为“需求减弱，前高后低”的特征，全国水泥产量23.63亿吨，同比下降1.2%。从全年来看，水泥价格呈现出“先抑后扬”的走势。2021年水泥行业营业收入10,754亿元，同比增长7.3%，利润总额1,694亿元，同比下降10.0%。全年水泥行业效益总体水平同比虽有减弱，韧性犹在，行业利润依旧处于历史较好水平。</p> <p>2021年，公司实现水泥产量1,997.37万吨，较上年同期上升了2.31%；实现水泥销量1,978.89万吨，较上年同期上升了2.96%；实</p>

现营业收入77.13亿元，较上年同期增长了9.46%；实现归属于上市公司股东的净利润18.36亿元，较上年同期增长了3.04%，经营业绩创历史新高。

整体上看，公司全年水泥销售价格较上年同期上升了8.03%；受煤炭价格上涨等影响，公司水泥销售成本较上年同期上升了12.68%，成本上升幅度大于售价上升幅度使得公司综合毛利率同比下降了2.44个百分点，水泥产品盈利水平同比小幅下滑。水泥销量上升抵消了部分水泥成本上涨带来的影响，并叠加报告期证券投资 and 理财收益的同比增加，使得报告期公司营业利润、利润总额和归属于上市公司股东的净利润同比实现了小幅增长。

二、提问环节

1、我们看到《2021年年度报告》中披露2021年公司收购了惠塔环保60%的股权，请董秘介绍一下惠塔环保的基本情况？同时，公司在环保处置方面还有哪些规划？

答：2021年，公司环保处置（固废）业务实现了新突破，收购了惠塔环保60%股权，惠塔环保主营工业废弃物的收集与处理，年处理规模为25万吨，主要处理不锈钢污泥，目前处理的量还不是很大，后端进入子公司惠州塔牌水泥有限公司的水泥窑，可以替代部分粘土用量。公司将在保证水泥质量和产量的前提下稳步提升该处理量，在积累经验基础上不断提升固废处置效益。

此外，公司在环保方面规划主要有：推进建设已经第五届董事会第八次会议审议批准的蕉岭分公司30万吨/年一般固废资源综合利用项目；推进建设鑫达旋窑10万吨/年的一般固废资源综合利用项目；公司规划每条5000t/d的熟料生产线均建设替代燃料项目，目标是替代30%的煤炭用量，降低能源消耗总量。以上项目若达到信披要求，公司将会及时按规定履行信息披露义务。

2、请问公司在骨料方面的规划？

答：目前，公司纳入合并报表范围的企业中没有骨料企业。公司2021年年报中显示的石灰石（骨料）毛利率约40%，外销石灰石主要是处置矿山低品位无法用于水泥生产的废石，其毛利率相对较低，与其它水泥企业骨料有所不同。

骨料方面，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。

除此之外，公司目前正在推进建设一条年产200万吨的机制砂生产线，该生产线主要是为消化自有矿山废石，减少排废，变废为宝，提高经济效益，预计今年10月份左右可投产。

3、2021年年报显示2021年度利润分配预案为每10股派现6.2元（含税），股息率还是较高的，请问公司未来分红政策是否会改变？

答：为更好地应对双碳政策带来的水泥行业变革，公司目前正积极推进建设光伏发电项目、水泥窑协同处置固废、水泥窑技术改造项目、替代原燃材料项目及研发分别粉磨配制水泥技术等，资本性开支较大，所以2021年度分配预案中现金分红比例较前几年有所下降，是阶段性的应对措施，公司未来分红政策未改变。

4、请问福建近年销往广东的水泥量大约有多少？对广东水泥市场造成多大影响？

答：福建省水泥市场供需矛盾较为突出，闽西的龙岩市等地区水泥企业较多，集中度不高，近年来该区域的水泥价格较低，据不完全统计，福建方向水泥企业向粤东市场销售水泥总量约有550万吨，对粤东的水泥市场有一定的冲击，主要是在靠近龙岩的潮州、汕头等运距有优势等地区。

5、请问公司如何看粤港澳大湾区中长期的水泥需求？

答：对比美国纽约湾、日本的东京湾等湾区经济发展，我们认为粤港澳大湾区经济发展在未来较长一段时期内是可持续的，人口是净流入的，湾区建设对水泥需求持续性和确定性较高。

6、请问公司未来 1-2 年的经营策略？

答：主要是继续做强做精水泥主业，整合提升混凝土产业，积极探索和快速发展新兴产业。在水泥主业方面，扎实推进替代原燃材料项目和智能工厂建设等，节能减排降碳，积极应对双碳政策，不断提高水泥主业竞争力；在新兴产业方面，加快推进水泥窑协同处置项目建设和光伏发电项目建设，积极寻找优质新兴产业投资项目等，努力寻找新的业绩增长点。

7、光伏发电项目的进展情况？光伏发电电量能否覆盖公司生产用电？光伏发电节约多少用电成本？

答：受去年下半年光伏组件价格波动和供应紧张等因素影响，各子公司厂区红线内光伏发电项目预计于今年上半年全面建成。

厂区红线内光伏发电项目都将能建尽建，按照“自发自用、余电上网”原则建设，规划的光伏发电项目发电量尚不能满足公司自身用电需求。

经测算，公司厂区内建设“自发自用、余电上网”光伏发电项目用电成本比当前外购电价节约 20% 以上。

8、根据《高耗能行业重点领域能效标杆水平和基准水平（2021 年版）》，水泥熟料能效标杆水平为 100 千克标准煤/吨，基准水平为 117 千克标准煤/吨，请问公司的生产线熟料标准煤耗情况？

答：公司共有 8 条水泥熟料生产线，全部在能效基准水平以内，

其中两条万吨生产线达到能效标杆水平。各水泥熟料生产线单位标准煤耗略有差异，公司非常重视能耗管理，计划在 2 年内通过技术改造等措施尽早使 5000t/d 熟料生产线能效达到标杆水平。

9、请问公司是否采购有长协煤？煤炭库存情况？煤炭价格波动对吨水泥成本的影响情况？

答：公司采购的煤炭均为市场煤，价格随行就市。公司煤炭一般储有能保证 30-40 天生产需要的库存。

公司煤炭生产耗用、水泥销售发出均采用加权平均法计价，对水泥销售成本影响是滞后的，目前使用的库存煤成本较实时采购市价低，但预计 2022 年上半年煤炭成本将高于 2021 年同期。经测算，煤炭价格每上涨 100 元/吨，影响吨水泥成本约 10 元。

10、请问对 2022 年区域市场的水泥需求怎样看？

答：2022 年在稳字当头，稳中求进的总基调下，基础设施投资适度超前，地方债发行提早提速，广东 2022 年重点项目计划投资约 9,000 亿元，根据目前的销售情况看，2 月份受雨水寒冷等影响发货量下降幅度较大，3 月份天气好转后，基建和农村市场恢复得比较好，基础设施投资力度的加大可以对冲一部分房地产市场下滑造成的影响。同时，受低碳要求，用能限制，错峰生产等政策影响，产能总量发挥受控，预计 2022 年区域市场水泥供求关系相对平衡。

11、对 2022 年水泥市场价格的预测？

答：2022 年 1 月底，广东省工信厅和生态环境厅联合发文，要求水泥行业做好错峰生产相关工作，预计 2022 年广东错峰生产执行力度会更强，预计供给端会有一些的收缩。同时目前国际形势造成煤炭价格高位运行，以及水泥企业用电电价上涨等，都将造成水

	泥生产成本不断抬升从而造成水泥价格中枢上移，综合水泥生产成本和市场供需格局分析，预计 2022 年水泥价格会保持较好的韧性。
附件清单(如有)	无
日期	2022 年 3 月 17 日