

股票代码：002233

股票简称：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：2022-005

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 checked="" 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	线上参与塔牌集团 2021 年度网上业绩说明会的投资者
时间	2022 年 03 月 30 日（星期三）下午 15:00-17:00
地点	“塔牌集团投资者关系”微信小程序
上市公司接待人员姓名	董事长：钟朝晖先生 董事、总经理：何坤皇先生 董事、副总经理、财务总监、董事会秘书：赖宏飞先生 独立董事：姜春波先生等
投资者关系活动主要内容介绍	<p>本次网上业绩说明会的主要沟通内容如下：</p> <p>1、问：近期广东疫情形势严峻，是否影响到公司经营生产？</p> <p>答：近期广东疫情形势严峻，对公司水泥销售有一些影响，但影响不大，谢谢！</p> <p>2、问：近期多家水泥企业宣布进军光伏发电产业，公司未来是否考虑加大这方面的投入？</p> <p>答：公司去年已确定建设光伏储能一体化项目，目前正在实施厂区红线内光伏发电项目，本着应建尽建原则，尽可能扩大光伏发电规模，下一步将租用合适地方进行建设。谢谢！</p>

3、问：工信部发布了《“十四五”原材料工业发展规划》，规划提出，到 2025 年，要实现水泥产品单位熟料能耗水平降低 3.7% 的目标，公司目前能耗水平是什么状态？

答：公司一直高度重视能耗管控，通过节能降耗技改、提高熟料生产线运行质量等措施，持续优化能耗指标，保持竞争比较优势。公司共有 8 条水泥熟料生产线，目前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，其余生产线计划在 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。感谢您的关注！

4、问：现在水泥的市场容量多少，是否还是增长态势？公司产品目前市场份额如何？

答：根据国家统计局统计，2021 年全国水泥产量 23.63 亿吨，同比下降 1.2%；根据广东水泥协会统计数据，广东省水泥累计产量 1.70 亿吨，同比下降 2.10%。公司深耕水泥行业近 50 年，在粤东区域市场积聚了深厚的市场品牌认知，公司水泥产品在粤东市场占有率较高。感谢您的关注！

5、问：近期煤炭市场价格走势波动较大，公司是否有进行套期保值的计划？

答：近期煤炭价格波动较大，对公司成本影响较大，公司暂未开展套期保值业务。感谢您的关注！

6、问：近期煤价持续走高，公司有什么应对措施吗？

答：公司积极应对煤炭价格上涨，减少煤炭价格波动对经营业绩的影响，除认真研究煤炭价格变动走势和把握采购节奏外，公司一方面通过水泥销售价格调整进行传导转嫁，尽量向下游传导；另一方面通过技术改造和加强管理等措施来进行内部消化，如通过寻找替代燃料来减少煤炭消耗总量。谢谢！

7、问：持有塔牌 3 年，从碳中和到光伏发电。集团每年的回购，在水泥控制行业规模的时候，其意义在哪里？没有规模的扩张，利润亦没有大幅提升。连续的回购给员工持股。研发也是没有太大的成果。这样标准的员工持股，是否存在一下隐藏的意义。又是否损害了股东的资产和收益。请正面回答。谢谢！

答：公司回购股份用于员工持股计划，并且视年度业绩完成情况设定不同的价格折扣，实现年度业绩越高，价格折扣就越大，激励管理层和员工团队努力做好工作，能实现股东利益和员工利益长期一致，有利于吸引和留住优秀管理人才和业务骨干，有利于凝聚和激励更多的员工共同奋斗，实现公司可持续发展。自 2018 年公司实施员工持股计划后，公司产能进一步提升，经营业绩连续创新高，取得了预期效果。谢谢！

**8、问：请问这两年能源价格不断上涨对水泥成本的影响情况？
预计 2022 年区域市场的水泥需求情况怎么样？**

答：近两年能源价格不断上涨推高了公司水泥成本，通常煤炭价格上涨 100 元/吨，吨水泥成本将上涨 10 元。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，基础设施投资力度的加大可以对冲房地产市场下滑造成的部分影响。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。谢谢您的关注！

9、问：目前国家大力倡导环保低碳，请问公司未来打算采取什么措施响应国家政策？

答：公司积极响应国家政策，进行一系列节能降耗减排增效技改项目，并取得预期的效果。随着水泥行业能耗、环保要求的不断提高，公司提早布局，积极推进光伏发电项目、替代燃料替代原料等水泥窑协同处置固废项目、分别粉磨配制水泥等项目建设，推动

实现绿色低碳高质量发展。感谢您的关注！

10、问：公司目前产能如何？未来是否有增加产能的计划？

答：公司目前熟料产能 1473 万吨/年，水泥产能 2200 万吨/年。公司未来不排除通过收购兼并进一步做大做强水泥主业，前提条件主要取决于标的所处市场供求情况、资源禀赋条件、交易价格、协同效应等因素，公司将综合权衡考虑，具体以公司发布的公告为准。感谢您的关注！

11、问：国家现在提倡装配式建筑，公司考虑布局相关方面吗？

答：您好，公司一直在关注装配式建筑政策和行业发展情况，目前公司暂无介入装配式建筑业务，感谢您对公司的关注。

12、问：公司未来有收购其他中小水泥企业的想法吗？

答：公司将继续做强做精现有水泥主业，通过加快推进替代燃料、光伏储能项目、分别粉磨配制水泥及智能工厂建设等措施积极节能减排降碳，不断提高水泥主业竞争力。公司未来不排除通过收购兼并进一步做大做强水泥主业，前提条件主要取决于标的所处市场供求情况、资源禀赋条件、交易价格、协同效应等因素，公司将综合权衡考虑，具体以公司发布的公告为准。感谢您的关注！

13、问：公司打算回购，目前回购了没有？如果没有回购是认为现在不值得投资还是别的原因？另外，公司回购，股东减持是否存在是配合股东减持的嫌疑？这是制约公司股价不涨的原因吧？公司是否对公司股价关注？是否有市直管理这方面考虑？

答：截止目前，公司 2022 年回购方案尚未实施，公司回购股份需要在遵循窗口期等相关监管规则前提下结合股价情况进行，不存在配合股东减持的情形。影响股价涨跌的因素很多，也难以分析是哪些因素的影响造成的。对公司而言，将继续做强做精水泥主业，

实现绿色低碳高质量发展；探索和加快发展新兴产业，形成新的业绩增长点，不断增强公司经济实力和抗风险能力。谢谢！

14、问：公司 2021 年环保处置项目毛利率高达 68.63%，请问公司有进一步加大环保处置这一项目的投入吗？

答：在双碳政策背景下，公司积极响应国家政策，在水泥窑协同处置方面将会持续加大投入。目前规划除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正在实施中外，正在积极推进建设鑫达旋窑 10 万吨/年的一般固废资源综合利用项目，以及推进每条 5000t/d 的熟料生产线建设替代燃料项目，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。感谢您的关注！

15、问：公司 2021 年只披露了 6 次机构和个人调研，未来考虑怎么做好市值维护工作？

答：尊敬的投资者：您好！受国内疫情影响，2021 年机构和个人现场调研次数有所减少，公司积极通过电话会议、视频会议等线上沟通方式持续加强与投资者的交流沟通。公司将不断完善企业法人治理结构，扎实努力做好生产经营发展工作，实现高质量发展，并且将持续做好信息披露和投资者关系管理工作等来提升公司在资本市场的形象，争取给投资者更多的回报。感谢您的关注！

16、问：您好，我是四川大决策王博 请问贵公司对 2022 年水泥需求怎样看待？贵公司做了哪些产能调整呢？

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，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，广东和福建两省均出台了错峰生产相关政

策，水泥行业错峰生产延续常态化，并受低碳要求、用能限制等政策影响，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。公司目前水泥产能为 2,200 万吨/年，暂无调整计划。感谢您的关注！

17、问：目前制造业用工难，公司怎么保证自己员工稳定？

答：公司目前不存在“用工难”问题。公司已经逐步建立起规范的激励体系与良好的绩效考核机制，为优秀人才提供发展平台和空间，保证团队的稳定性；另一方面，公司通过不断优化各部门的人员构成及储备，保证各项业务的顺利进行。感谢您对公司的关注！

18、问：受房地产市场持续深入调控影响，公司 2021 年水泥库存量大幅提升，客户合作进度如何？是否会影响公司资金周转？

答：公司 2021 年底水泥库存量较上年末大幅上升，主要是受房地产市场持续深入调控影响，房地产投资持续放缓，导致 2021 年末水泥需求有所放缓，公司水泥库存去化速度不如上年末快，使得公司库存水泥相应增加所致。公司水泥销售长期坚持“款到发货”原则，现金流充裕，水泥库存的增加不会影响公司资金周转。感谢您的关注！

19、问：公司之前宣布规划的“大健康项目”目前进展如何？

答：大健康产业作为公司新兴产业的发展方向之一，与水泥主业相比是一个跨度较大的新行业，对该产业项目目前仍在探索商筹阶段。谢谢！

20、问：近期公司拟回购 4 亿元股票用于公司实施员工持股计划，请问这种做法是否会影响股东分红计划？

答：近期公司 2022 年回购 4 亿元股票用于公司实施员工持股计划不会影响公司分红计划，2021 年度分红预案中现金分红比例较过

往三年有所下降，主要是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、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，争取实现节能、降耗、减碳、增效，推动绿色高质量发展。未来公司将在兼顾资本性开支的前提下保持稳健的分红政策，提高股东的长期回报。感谢您的关注！

21、问：公司目前在成本控制方面有什么措施？

答：公司目前在成本控制方面措施主要有：一是依靠科技进步和创新，长期与华南理工大学等高等院校进行合作，充分利用高等院校科研力量，不断地引进和应用新技术、新设备、新工艺，不断地降低煤耗、电耗、料耗和减少排放；二是加强余热发电管理工作和推进光伏项目及替代燃料项目建设等，降低电耗和煤耗成本；三是加强内部管理，提高设备运转率；四是扎实推进水泥智能化工厂建设，减少生产线定员，降低人工成本；五是加强物资采购，坚持就地、就近采购，降低材料采购成本。感谢您的关注！

22、问：公司目前收入持续上涨，未来是否有计划扩展市场，不再局限于广东地区的发展？

答：您好！公司将继续做强做精现有水泥主业，通过加快推进替代燃料、光伏储能项目、分别粉磨配制水泥及智能工厂建设等措施积极节能减排降碳，不断提高水泥主业竞争力。公司未来不排除通过收购兼并进一步做大做强水泥主业，前提条件主要取决于标的所处市场供求情况、资源禀赋条件、交易价格、协同效应等因素，公司将综合权衡考虑，具体以公司发布的公告为准。感谢您的关注

23、问：目前下游需求情况如何？景气度高吗？

答：对比上年同期，目前下游需求不旺，2月份受雨水寒冷等影响发货量下降幅度较大，下游主要是受房地产持续深入调控影响

较大，同时基建项目落地有一定时滞。预计今年景气度前低后高。
感谢您的关注！

24、问：公司营业成本从 42.52 亿提高到了 48.43 亿，请问主要是哪方面的成本增加？

答：2021 年公司营业成本增加主要是受煤炭价格上涨和水泥销量小幅增长而增加的，感谢您的关注！

25、问：公司目前规划中的分布式光伏发电储能一体化项目进展如何？预计何时能投入生产？

答：公司于 2021 年 6 月 16 日召开的第五届董事会第十三次会议审议通过了《关于对外投资开展分布式光伏发电储能一体化项目的议案》《关于在内部管理机构中增设新能源事业部的议案》，同意投资约 13.39 亿元建设分布式光伏发电储能一体化项目。公司投资开展光伏发电项目是积极部署实施水泥企业碳减排的有效措施之一，公司对该项目高度重视，迅速行动，在各子公司厂区内分步实施，推进项目建设。目前，部分光伏发电项目已建设完成，实现并网发电；部分光伏发电项目建设正在有序推进；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。感谢您的关注！

26、问：公司 2021 年管理费用相较于 2020 年增加了 1.12 亿，请问增长的费用主要用于哪些方面？员工工资有所提升吗？

答：公司 2021 年管理费用增加主要是报告期摊销的员工持股计划股份支付费用和长期待摊费用的摊销金额增加以及因报告期能耗双控导致的停工损失增加所致，员工工资稳中有增。感谢您的关注！

27、问：公司目前研发实力如何？拥有多少专利技术？

答：公司一贯重视科技创新工作，长期与华南理工大学等高等

院校进行合作，充分利用高等院校科研力量，不断地引进和应用新技术、新设备、新工艺，实现节能减排降碳，保证生产出水泥优质高产低成本，不断提高企业竞争力。感谢您的关注！

28、问：2021 年公司实施了水泥窑协同处置固废项目，请介绍一下项目建设进展情况？

答：公司 2020 年 12 月 22 日召开的第五届董事会第八次会议审议通过了《关于投资蕉岭分公司水泥窑协同处置固废项目的议案》，同意公司出资 2 亿元在蕉岭分公司建设水泥窑协同处置固废项目。水泥窑协同处置项目是充分利用废弃物，变废为宝，减少碳排放的重要措施，一方面高热值废弃物可作为燃料，另一方面无机废弃物可代替原料，减少石灰石的使用，从而进一步减少生产过程中的碳排放。项目建成后替代衍生燃料（RDF）利用，每年可节约标准煤 7 万吨，降低碳排放约 18.9 万吨。目前，项目已获地方政府批复，通过了专家评审、生态环境主管部门的环评批复，已获梅州发改局的项目赋码；项目核准工作正在办理中，待项目核准及能评手续办理完成后，该项目可具备建设条件。感谢您的关注！

29、问：公司的水泥产品销售模式？

答：根据水泥销售对象的不同，公司建立了经销模式和直销模式并存的多渠道、多层次的销售网络。公司水泥销售主要以三大基地为核心，通过公路向周边市场辐射。感谢您的关注！

30、问：公司 2021 年水泥业务的毛利率同比下降，是由于什么原因？

答：公司 2021 年各等级水泥销售毛利率较上年同期有所下降，主要是由于煤炭价格上涨影响所致，虽然 2021 年公司水泥销售价格同比上涨，但上涨幅度小于公司水泥销售成本同比上升幅度，导致了毛利率下降。感谢您的关注！

31、问：公司 2021 年实现净利润 18.36 亿元，同比增长 3.04%。但 2021 年每股分红才 0.62 元(含税)，而 2020 年每股分红是 0.75 元(含税)，为什么净利润增长了分红同比还要少?未来分红政策是否发生变化?

答：公司的分红政策由《公司章程》规定，公司多年来全力创造良好的经营业绩，努力保持持续稳定的分红政策。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项目，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，公司分红政策未改变。

32、问：请问公司 2022 年的生产经营是如何安排的?

答：2022 年生产经营目标：生产熟料 1,491 万吨，产销水泥 2,080 万吨，实现计提激励奖金前净利润 19 亿元。2022 年主要工作思路和对策措施：一是做大做强水泥主业，加快绿色化转型、智能化升级和标准化建设，提升水泥主业竞争实力；推进窑系统综合技术改造、替代燃料项目、分别粉磨配制水泥技术，降低能耗指标，减少熟料消耗；积极探索通过战略合作、并购重组等方式，扩大水泥产业规模。二是大力发展新兴产业，加快建设光伏发电和水泥窑协同处置等项目；继续推进新兴产业项目投资，实现良好效益，促进企业可持续协调发展。三是优化经营管理模式，促进混凝土产业健康发展。四是深入推行企业管理，多措并举促全面降本增效。《2022 年生产经营计划》是公司自身提出的内部生产经营目标，不是盈利预测，不能作为投资依据。敬请投资者注意投资风险。谢谢！

33、问：公司是粤东水泥市场的龙头企业，请问公司较其它竞争对手最突出的优势是什么?

答：公司是广东省规模较大、综合竞争力较强的水泥龙头企业

之一，现有广东梅州、惠州，福建龙岩三大生产基地，公司三大水泥生产基地都比较接近市场，地理位置优势突出，较其它竞争对手具有经济运输半径的优势。公司近 50 年深耕水泥行业，在粤东区域市场积聚了深厚的市场品牌认知，拥有较高的知名度、认可度和美誉度，公司水泥产品在粤东市场占有率较高，具备产业政策扶持优势、资源及产业链优势、营销优势、品牌优势、技术优势、管理优势等。感谢您的关注！

34、问：请介绍一下公司未来发展方向？

答：结合当前和今后一段时期的经济形势、行业形势、公司现状和发展机遇，公司未雨绸缪，信心百倍，科学制定了发展战略规划。通过坚持落实“诚信、规范、发展、效益”的经营理念 and “共创塔牌事业，共享塔牌成果”的创业理念，转变发展观念、发展方式，破解发展难题，增强发展动力，厚植发展优势，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，实施传统产业和新兴产业“双轮驱动”，推进企业持续快速协调发展。努力把公司打造成为闽粤赣周边区域乃至全国行业品牌优势突出，竞争力和影响力强，产品附加值高，抗风险能力高的创新型、环保型、效益型、和谐型的大型企业。感谢您的关注！

35、问：2022 年广东，福建两省的错峰生产怎样安排？对公司的影响怎样？

答：2022 年 1 月 29 日，广东省工信厅和生态环境厅发文《关于做好 2022 年度水泥行业错峰生产工作的通知》，明确广东水泥行业错峰生产的相关要求，根据广东省水泥协会发布《关于 2022 年广东省水泥企业开展错峰生产的通知》，通知要求广东全年计划错峰停窑 60 天/窑。福建省 2022 年错峰生产要求每条窑全年停窑不少于 65 天。在双碳政策背景下，广东和福建 2022 年错峰生产天数增加、执行力度更严，会在一定程度上压缩水泥总产能，有利于改

	<p>善区域市场水泥供需格局。谢谢！</p> <p>36、问：“双碳”政策实施将对水泥产业产生重大影响，贵公司对该政策的看法如何？</p> <p>答：随着我国“双碳”政策的持续推进，将促使水泥行业全面进入低碳绿色的高质量发展阶段，将促进产业升级改造，推动行业节能降碳，低效水泥产能的退出、促使行业优质产能企业、龙头企业竞争优势凸显，并有望通过兼并收购进一步提高集中度。“双碳”政策的推进实施，将促进水泥企业产业链延伸，推进行业协同处置、智能化和布局新能源，同时，也必然将推高水泥企业综合成本。谢谢！</p>
<p>附件清单（如有）</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2022年03月30日</p>