

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：2022-006

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）： 上午 10:00 场：中泰证券研究所、民银理财、涌津投资、弋江投资、中庚基金、前海开源、华美、中泰深圳分公司 上午 11:00 场：进门财经、东方证券、上海君犀投资管理有限公司、湘财基金、鹏华基金管理有限公司、长信基金管理有限责任公司、东证资管、中国国际金融股份有限公司、兴证全球基金管理有限公司、泰康资产管理有限责任公司、中庚基金、九泰基金、宏利资产管理、上海重阳投资管理股份有限公司、平安资产管理有限责任公司
时间	2022 年 4 月 22 日
地点	线上
上市公司接待人员姓名	赖宏飞，宋文花
	一、董秘简要介绍 2022 年第一季度业绩概要 2022 年第一季度受房地产调控、春节后广东雨水寒冷天气较多和新冠疫情的影响，下游施工恢复缓慢，水泥出货量大幅下降，公司实现水泥销量 348.45 万吨，较上年同期下降了 25.39%；实现营业收入 125,474.74 万

<p>投资者 关系活 动主要 内容介 绍</p>	<p>元，较上年同期下降 16.37%；受煤炭价格上涨等影响，水泥销售成本上升幅度远大于水泥平均售价上涨幅度，盈利水平明显下滑，并受股指下跌和上年同期有较大金额的全资搅拌站股权处置收益的影响，非经常性损益同比大幅减少，报告期实现归属于上市公司股东的净利润 5,263.25 万元，较上年同期下降 85.04%。</p> <p>二、提问环节</p> <p>1、我们关注到一季报中经营活动产生的现金流量净额减少幅度较大，请问是什么原因造成的？</p> <p>答：主要是受水泥需求低迷和煤炭价格高企影响，报告期水泥销量大幅下降，盈利水平明显下滑，并导致期末水泥库存增加造成了存货占用资金增加，使得报告期经营活动净现金流量大幅减少。</p> <p>2、一季报显示:报告期子公司惠州塔牌出售碳排放配额取得收益 619 万元，请公司介绍下相关情况？</p> <p>答：根据广东省碳排放配额分配实施方案，水泥企业的配额采取免费发放和部分有偿发放结合，2021 年受能耗双控政策影响，子公司惠州塔牌实际产量减少，导致碳排放配额有富余可供出售。</p> <p>3、我们看到公司在披露一季报的同时，发布了 2021 年年度权益分派实施公告，公司的分红进度还是非常快的，请问公司未来分红政策是否会改变？</p> <p>答：2021 年度分红预案中现金分红比例较过往三年有所下降，主要是基于两个方面的考虑，一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；二是基于年初对水泥行业形势变化的预判，希望保留一定的现金作为</p>
--	---

并购储备，争取形成新的利润增长点，实现绿色高质量发展。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。

4、请介绍下 2022 年广东、广西、福建错峰生产情况？据悉，福建省主管部门发布通知，要求暂停 2022 年福建水泥错峰生产工作，请问对公司区域水泥销售是否造成影响？

答：2021 年 12 月，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。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》，进一步明确广东水泥行业错峰生产的相关要求。

2021 年 12 月，广西水泥协会发布《关于广西水泥企业 2022 年错峰生产的通知》，要求广西区域内水泥窑生产企业每条线全年停窑 120 天，有余热发电的减 10%，有协同处置的减 10%。

福建省 2022 年错峰生产要求每条窑全年停窑不少于 65 天，我们也关注到福建省暂停错峰生产工作的相关信息，基于目前水泥生产企业成本高企和微利状态，叠加福建水泥到广东的物流成本相对较高，预计短期内不会对广东市场造成较大的冲击，我们会密切关注该动态。

公司将根据错峰生产政策要求，结合公司实际情况，科学合理安排错峰停产。

5、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及并网接入等因素影响，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投入运营。

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。

6、请问公司的生产线熟料标准煤耗情况？

答：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。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。

7、请问公司是否采购有长协煤？目前煤炭采购模式怎样？煤炭价格波动对成本影响怎样？

答：公司采购的煤炭均为市场煤，价格随行就市，定时定量定价采购。公司煤炭生产耗用、水泥销售发出均采用加权平均法计价，煤炭价格较高对水泥销售成本影响是滞后的，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。

8、请问公司矿产资源的储备情况？

答：水泥企业是资源性企业，石灰石是最重要的资源，石灰石资源储备是否足够和品位高低直接影响水泥企业的生存发展和产品成本。公司历来重视石灰石资源的储备，会根据储备情况提前进行矿山扩建等工作，如 2021 年上半年公司通过合作成立“永安和矿业”进一步增加梅州基地的石灰石资源储备，惠州龙门基地石灰石储备增加工作也正在推进中。

	<p>9、对二季度及下半年水泥市场价格的想法？</p> <p>答：一季度受疫情和房地产投资放缓及雨水较多等影响，水泥需求低迷，出货量下滑较多。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，基建投资在逐步落地，各地房地产调控政策也逐步改善，预计房地产投资会企稳回升，并预计疫情会得到控制，接下来的水泥需求将逐步回升，需求量上升和供需矛盾改善才能为水泥价格后续上涨奠定坚实基础，同时煤炭价格在政府调控下将会回落，水泥企业盈利状况将会得到进一步改善。</p>
<p>附件清单（如有）</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2022年4月22日</p>