

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：2022-012

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）： 1、上午 9：00 场：上海国泰君安证券资产管理有限公司、PO LEE ASSET MANAGEMENT LIMITED、上海锐至信息技术股份有限公司、苏银理财有限责任公司、国君北京客户、上海辰翔投资管理有限公司、上海锐至信息技术股份有限公司、国君山东客户、国华兴益保险资产管理有限公司、高腾国际资产管理有限公司、资管、国投瑞银、万泰华瑞投资、深圳广汇缘资产管理有限公司、中信建投基金 2、上午 10：00 场：东北证券、西南证券、华泰保兴 3、上午 11：00 场：东方证券、长江养老保险股份有限公司、景泰利丰、上海君犀投资管理有限公司、进门财经、宁波幻方量化投资管理合伙企业、第五公理投资、汇丰晋信基金管理有限公司
时间	2022 年 10 月 26 日
地点	线上
上市公司接待人员姓名	赖宏飞，宋文花

<p>投资者 关系活 动主要 内容介 绍</p>	<p><b>一、董秘介绍公司 2022 年第三季度业绩情况</b></p> <p>2022 年 1-9 月，公司实现水泥产量 1,238.40 万吨、销量 1,212.68 万吨，较上年同期分别下降了 16.27%、16.87%；水泥销售价格同比下降 9.93%；受累于水泥销售量价齐跌，公司实现营业收入 41.12 亿元，较上年同期下降了 21.55%；受煤炭采购价格同比上涨 32.60%的影响，水泥平均销售成本较上年同期上升了 21.00%；公司综合毛利率为 16.16%，同比下降了 20.64 个百分点，盈利水平明显下降；叠加非经常性损益同比大幅减少的影响，公司实现归属于上市公司股东的净利润 1.05 亿元，较上年同期大幅下降了 92.03%。</p> <p>今年三季度公司业绩不佳，主要是水泥主业三季度盈利水平大幅下降，从数据来看，三季度公司水泥销量同比和环比均有所增加，9 月份已基本恢复到往年的水平，使得今年 1-9 月的水泥销量同比降幅较今年上半年缩小 10.93 个百分点，同时粤东水泥价格在进入传统销售旺季 9 月份后已开始企稳回升，但对比上年同期降幅仍较大，水泥销售成本同比上升，但上升幅度较上半年有所下降，从而导致了盈利能力大幅下滑；其次是受股指下跌特别是 9 月中下旬持续下跌的影响，三季度证券投资浮亏较大。</p> <p><b>二、提问环节</b></p> <p>1、我们关注到《2022 年第三季度报告》中披露的报告期内销售费用同比、环比均增长幅度较大，请问是什么原因？</p> <p>答：报告期内销售费用上升，主要是袋装水泥销售占比提高，水泥袋装费用增加；以及油价上涨，导致混凝土业务运输和泵送等费用上升。</p> <p>2、请问公司光伏发电项目建设进展情况怎样？光伏发电能覆盖多少比例的生产用电？项目经济效益如何？</p> <p>答：公司光伏发电项目按照“自发自用、余电上网”原则建设。目前，子公司金塔水泥、福建塔牌、惠州塔牌、包装公司、鑫达旋窑厂区红线内</p>
--	---

光伏发电项目已建成投入运营，蕉岭分公司的光伏发电项目现场安装已完成，近日可接入电网投入运营。目前建设的光伏发电项目发电量约占公司外购电量的 5%左右。经测算，公司厂区内建设“自发自用、余电上网”光伏发电项目经济效益较为凸显，用电成本比当前外购电价节约 20%以上。

**3、根据第三季度报告披露的经营业绩，公司利润大幅大降，请问今年的分红政策会改变吗？**

答：《公司章程》规定的分红政策不会发生变化，但净利润的减少，会导致分红基数相应减少。未来公司将会持续抓好生产经营和投资发展工作，争取创造更好的业绩，同时在兼顾目前各项目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、《2022年第三度度报告》中披露的公允价值变动较大，请问主要是哪些因素导致的？下一步，公司对证券投资如何考虑？**

答：报告期内“公允价值变动收益”增减变动比例幅度大，主要是证券投资浮亏，受今年以来股指下跌特别是9月中下旬持续下跌影响，公司证券投资浮亏较多。为减少证券投资波动对公司业绩的影响，公司从6月份起开始严控投资规模，减少投资规模可以减少浮盈浮亏波动，从而减少对公司业绩的影响，特别是在当前主业盈利规模大幅下降的情况下，证券投资波动影响更加敏感；同时，审慎投资，要精选投资标的及投资机构，尽可能提高投资收益。

**5、公司在骨料方面有什么规划？**

答：公司目前的骨料主要是处置矿山低品位、无法用于水泥生产的废石，产销量较小，能用于水泥生产的石灰石原则上都不外销，与其他水泥企业的建筑骨料有所不同，因售价较低，因此毛利率也就相对较低。在骨料发展方面，主要看采矿权资源的获取情况。

**6、公司的水泥熟料生产线能耗达标情况怎样？**

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，各水泥熟料生产线单位标准煤耗虽略有差异，但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。公司非常重视能耗管理，计划在 2 年内通过技术改造、替代燃料项目等措施尽早使 5000t/d 熟料生产线能效达到标杆水平。

**7、公司水泥窑协同处置固废项目进展情况怎样？**

答：2021 年底，公司收购了惠塔环保 60%股权，惠塔环保主营工业废弃物的收集与处理，年处理不锈钢污泥规模为 25 万吨，目前正在正常运营中。

目前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，目前正在建设中，预计明年6月份左右可投产；公司规划每条5000t/d的熟料生产线均建设替代燃料项目，若达到信披要求，公司将会及时按规定履行信息披露义务。

**8、我们了解到当前部分地区普遍加大错峰生产力度，请问广东的情况怎样？目前这个阶段广东水泥企业是否执行错峰生产？**

答：鉴于上半年房地产投资增速下行、基建资金到位时滞、疫情影响叠加广东 5、6 月雨水天气频繁，水泥需求明显下滑，各水泥企业库存较高，广东省水泥行业全年错峰生产停窑由 60 天/窑延长为 80 天/窑。广东水泥企业错峰生产一般安排在上半年春节前后和下半年台风酷暑季节，目前，广东已进入传统的水泥销售旺季，没有错峰停窑的计划。

**9、请问公司目前水泥价格、出货量如何，景气度在第四季度是否具有可持续性？**

	<p>答：南方地区 9 月到明年春节前为水泥传统销售旺季，进入 9 月份后，水泥价格开始企稳回升，其中珠三角地区受西江水位下降、通航能力降低的影响，水泥价格上升金额较大，水泥出货量已基本恢复到往年的水平，库存在逐步降低。由于四季度天气有利于工程施工，水泥消化量相对较大，且近期煤炭价格有所走高，亦会推高水泥成本，预计四季度水泥景气度有望持续。</p> <p><b>10、请公司介绍一下未来公司产业拓展方向的规划？</b></p> <p>答：水泥是国民经济建设的重要基础原材料，广泛应用于土木建筑、水利、国防等工程，目前尚无任何一种材料可以替代。即水泥还是有刚性需求，只不过是需求开始下降了，未来公司将继续做强做精水泥主业，加快推进光伏发电项目、水泥窑协同处置固废项目、智能工厂、绿色矿山和一级安标企业等建设，不断提高智能制造水平，降本增效，实现传统产业的绿色转型和高质量发展。</p> <p>同时，公司也正在积极推进和探索发展新兴产业，努力培育公司新的经济增长点。</p>
<p><b>附件清单（如有）</b></p>	<p>无</p>
<p><b>日期</b></p>	<p>2022 年 10 月 26 日</p>