

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：2024-010

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（请用文字说明）
参与单位名称及人员姓名	17-18日： 东北证券 庄嘉骏 纪耿旭 18日： 广发证券 谢璐 张乾
时间	2024年10月17-18日
地点	公司总部办公楼、万吨生产线
上市公司接待人员姓名	赖宏飞，陈雄威，宋文花
投资者关系 活动主要内容介绍	<p>1、请介绍公司水泥熟料生产线基本情况和主要市场覆盖区域？</p> <p>答：公司目前共有三大生产基地，具有7条新型干法旋窑水泥熟料生产线，其中梅州基地有两条10,000t/d生产线、1条5,000t/d以上生产线，惠州龙门基地有两条4,500t/d以上生产线，福建龙岩武平基地有两条4,500t/d以上生产线。惠州基地的水泥通过公路运输辐射到惠州、东莞、河源、深圳等地区，梅州和武平基地水泥通过公路运输辐射到粤东和福建龙岩、江西赣州等地区。</p> <p>2、我们了解到公司今年上半年关停了一条2500t/d水泥熟料生产线，</p>

请问是什么原因关停，未来是否会继续关停其他生产线？

答：今年上半年公司关停了下属子公司金塔水泥 2500t/d 水泥熟料生产线，主要原因为金塔 2500t/d 水泥熟料生产线在技术上优势不明显且距离自有矿山较远导致石灰石短途运输成本较高等原因，导致其产品成本没有竞争力，在市场需求不断减少的情况下，劣势凸显，因此公司根据水泥行业形势变化主动出清低效产能，关停了该生产线。公司目前正在运营的 7 条新型干法旋窑水泥熟料生产线装备和工艺技术先进，在生产成本、能耗和排放方面优势明显，公司暂无关停这些生产线的计划。

3、我们关注到从 2024 年 9 月底起，长三角沿江地区的水泥企业计划将熟料价格一次性大幅上涨 100 元/吨。请问公司销售区域内，最近水泥价格是否有提涨？

答：我们也关注到华东地区近期在推涨水泥价格，第四季度是南方传统的销售旺季，近期珠三角市场也进行了一轮水泥价格的推涨，主要原因一是良好的气候有利于工程施工，二是目前广西西江进入枯水期，通过西江运到广东的广西水泥数量有所下降，珠三角供需矛盾有所改善，有助于珠三角市场水泥的稳价提价。从过往数据来看，每年珠三角地区四季度的水泥价格弹性较大，利润贡献较高。目前，粤东市场水泥价格较稳定。

近期，中央持续稳地产，支持地方政府化债，预计对基建和房地产有一定的提振作用。接下来，公司将抓住销售旺季的机遇，密切关注需求复苏情况和市场竞争态势，灵活调整销售策略以应对市场变化。公司将在维持市场份额基本不变的基础上争取实现企业利益最大化。

4、公司目前的出货量情况怎样？

答：进入传统销售旺季后，出货量有所增加，但仍未恢复到去年同期的水平。

5、请问公司在制定未来三年的股东回报规划时，是基于哪些因素来确

定现金分红比例的？同时，公司如何确保这一分红政策不会过度消耗公司的现金流，从而影响其长期稳健发展？

答：一是“新国九条”对市值管理和分红进行了明确的指引，强调进一步增强现金分红的稳定性、持续性和可预期性，公司希望通过明确较高的现金分红比例，向全体股东传递公司稳健经营、积极回报的坚定决心，同时也希望公司的股票价格可以保持在合理的价位。二是公司资金储备充裕，资产负债率低，有息负债基本为零，具备高比例现金分红的能力和基础。三是近年来市场利率不断下行，财务投资风险在加大，投资回报率在不断降低。四是公司预计未来几年每年资本性开支仍然维持在 2-4 亿元左右，同时在新兴产业发展方面，以自建方式为主，所需资金相对有限，资本性开支相对可控。五是 2023 年年度高分红方案实施后，得到了众多机构投资者的肯定与认可，同时认为水泥行业作为周期性行业，每年利润波动较大，对希望稳定分红可预期性提出了很多的建议意见。基于上述几点，公司做出未来三年股东回报规划，结合公司的经营管理水平和盈利能力，我们有理由相信，也有能力不断提高经营管理水平，力争每年实现的净利润更多一些，未来三年的分红规划预计不会动用过多的存量现金，不会对公司的经营发展造成不利的影响。

6、请公司介绍一下公司的骨料业务发展情况？

答：公司主要是利用自有石灰石矿山的废石资源发展骨料业务，提高矿山资源利用率，“吃干榨净”。受诸多因素制约的影响，公司未单独竞拍获取骨料矿山。目前，除公司持股 45%的联营企业广东华新达建材科技有限公司拥有设计产能为 400 万吨/年的骨料生产线外，公司新建一条产能为 200 万吨/年的骨料生产线已于今年上半年投产。

7、请问公司未来几年的资本开支计划是怎样的？

答：未来公司资本开支计划在每年 2-4 亿元左右，资金主要用于超低排放等技改项目、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建设等，旨在推动公司的技术进步、环保升级以及安全生产，进一步提

	质增效。
附件清单 (如有)	无
日期	2024年10月18日