

股票代码：000877

股票简称：天山股份

天山材料股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-007

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 checked="" type="checkbox"/> 其他（线上会议）
参与单位名称及人员姓名	2024年12月11日 第1场参会投资者名称（现场会议，排名不分先后）：Citigroup Global Markets Asia Limited、Coatue Management LLC、FIDELITY INTERNATIONAL (FIL)、GIC (GOVT OF SINGAPORE)、Greenwoods Asset Mgmt HK Ltd、North Rock Capital Man LLC、POLYMER CAPITAL MAN (HK)、PINPOINT ASSET MANAGEMENT LTD 第2场参会投资者名称（线上会议，排名不分先后）：长江证券、易方达基金 第3场参会投资者名称（现场会议，排名不分先后）：中泰证券、新华资产 2024年12月12日 第4场参会投资者名称（线上会议，排名不分先后）：国泰君安证券、工银瑞信、大成基金、招商基金、泓澄投资、鹏华基金、招商信诺人寿、建信基金、中信证券、光大证券、粤开证券
时间	2024年12月11日-12月12日
地点	公司会议室、腾讯会议
上市公司接待人员姓名	赵新军、刘宗虎、李雪芹、戴浩俊、陈青、李福民

<p>投资者关系 活动主要内 容介绍</p>	<p>交流互动环节主要内容</p> <p>1、对国内水泥行业发展展望？</p> <p>答：当前国内水泥行业处于复杂、严峻、困难的时期，需求逐年下降。行业从业者经历了近年的业绩下滑，希望能走出困局，逐步走向理性竞争、价格复苏、盈利改善并进入合理利润率的健康发展阶段。</p> <p>2、今年水泥产能治理相关政策的影响？</p> <p>答：今年出台的《水泥行业节能降碳专项行动计划》《2024—2025年节能降碳行动方案》《关于加快经济社会发展全面绿色转型的意见》《水泥玻璃行业产能置换实施办法(2024年本)》等政策文件，明确要求到2025年底水泥熟料产能控制在18亿吨左右，能效标杆水平以上产能占比达到30%，能效基准水平以下产能完成技术改造或淘汰退出，严格落实水泥行业产能置换政策，依法依规淘汰落后产能，严禁违规新增产能。严格核定水泥项目备案产能，禁止以改造升级等名义随意扩大产能。统筹地方资源禀赋、区域供需平衡、资源环境承载能力等因素，推动水泥行业集聚化发展。要求加强建材行业产能产量调控，推动错峰生产常态化，严格新增项目准入，推动传统产业绿色低碳改造升级，建立健全产能退出机制。要强化行业自律，防止“内卷式”恶性竞争，强化市场优胜劣汰机制，畅通落后低效产能退出渠道，均有利于缓解水泥市场供需矛盾，维护行业生态，推动行业健康发展。</p> <p>3、公司的发展策略？</p> <p>答：行业处于转型发展的关键时期，公司始终积极倡导“行业利益高于企业利益，企业利益孕育于行业利益之中”，坚持贯彻落实国家的各项产业发展政策，坚持“价本利”的经营理念，推动</p>
--------------------------------	---

行业效益回归合理区间。公司深耕和聚焦主营业务，围绕“高端化、智能化、绿色化”转型，紧抓“水泥+、国际化、双碳”三大翘尾因素，持续做优做强产业链，因地制宜推进一体化经营，努力通过产业链协同发展增收增利回报股东。

4、公司今年降本情况，未来进一步的降本空间？

答：公司前三季度水泥综合成本实现同比下降，主要是优化资源配置、集中采购、技术改造、节支控费等举措有效，公司制定了详细的成本费用节约及指标提升行动方案，精细对标，最大可能降本。未来仍存降本空间，但预计降幅将逐渐收窄，公司将通过不断深化全面降本行动方案及技术创新等措施，持续强基固本。

5、国际化发展情况介绍？海外并购项目进展？

答：面对国内水泥行业发展新态势，公司加快结构调整、转型升级步伐，积极响应国家“走出去”号召，加快国际化发展步伐。中材水泥作为公司海外投资运营平台，2023年引入中材国际作为股东，可充分发挥其国际化发展经验优势、全球属地化运营优势、国际化人才优势、市场前沿信息优势，以及工程、改造、运维、备件、物流等综合服务优势，结合天山多年产业经营的管理优势、人才优势、机制优势等，保证海外发展的质量。目前公司突尼斯并购项目已签约，公司在加快推进SPV公司注册、投资备案等相关工作，具体内容详见相关公告。

6、国内水泥行业纳入碳交易市场的影响？

答：水泥行业的低碳发展是绿色发展、负责任发展、高质量发展的核心。水泥行业纳入全国碳市场，对水泥企业在生产运营、数据管控、交易成本、节能减碳投资等方面都将带来重大影响，随

着碳配额从基本满足到从紧降低，将有效促进减产，进而影响竞争力和供需格局。相关机构和企业积极研究大数据核算、在线测量等技术和方法策略，强化双碳数据的真实性和科学性，推动规范交易。通过碳减排来推进供给侧结构性改革，促进碳排放总量和强度下降，既有利于行业发展，有利于经济，同时也是响应国家“双碳”目标的要求。公司双碳管理部具体负责公司碳资产管理相关工作，并通过生产线技术升级、节能技改、燃料替代、碳捕集及碳数字化管控等技术应用降低碳排放。

7、公司的资本开支计划？

答：公司 2024 年的资本开支计划约为 170 亿元，同比稳中有降，公司的资本支出以经营情况安排为总体原则，投资支出主要集中在海外业务、资源优化、项目建设、节能降耗、环保开支等领域。

8、公司市值管理的思路？

答：市值管理是公司长期的重要工作，一方面，公司会努力做好经营，规范运作，提升业绩，回报投资者；另一方面，加强与投资者沟通交流，积极传递公司价值，同时，公司将结合自身发展需求和实际条件研究提升市值的方式举措，若有相关事项达到披露要求，公司会根据证监会和交易所相关规定严格履行披露义务。

风险提示：公司投关活动如涉及对行业的预测、公司发展战略规划、经营计划等相关内容，不能视作公司或管理层对行业、公司发展或业绩的承诺和保证，敬请广大投资者注意投资风险。

公司对长期以来关注和支持公司发展的投资者表示衷心感谢，欢迎广大投资者继续通过投资者热线、互动易提问等形式与公司保

	持沟通和交流。
附件清单 (如有)	无
日期	2024年12月12日