

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：2023-006

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	兴业证券 黄杨 陈宣屹
时间	2023年04月26日
地点	公司总部办公楼
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、与董秘交流一季度的业绩情况</p> <p>一季度，公司实现营业收入 13.14 亿元，较上年同期上升了 4.68%；实现归母净利润 2.33 亿元，较上年同期大幅上升了 342.39%；实现扣非净利润 1.42 亿元，较上年同期上升了 23.65%。一季度实现经营业绩大幅上涨，主要是三方面的原因，一是得益于各地加大基础设施投资和良好的天气状况，公司销售水泥 376.59 万吨，同比上升了 8.07%；二是受煤炭价格和其它成本费用下降影响，水泥平均销售成本同比下降了 5.16%，并且期间费用继续压降，同比实现减少，公司主业盈利水平同比有所提升；三是受股指回升的影响，证</p>

券投资浮盈，导致非经常性损益同比大幅上升。

今年 Q1 吨水泥价格为 317 元/吨，同比下降了 12 元/吨，Q1 水泥销售成本为 241 元/吨，同比下降 13 元/吨；吨毛利 76 元/吨，同比去年同期略有上升。Q1 水泥价格环比去年 Q4 上升了 28 元/吨，吨毛利环比继续上升。

2、请介绍公司生产线基本情况和市场覆盖区域

答：公司目前具有 8 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、1 条 2500t/d，惠州龙门基地有两条 4,500t/d 以上生产线，福建龙岩基地有两条 4,500t/d 以上生产线。公司水泥销售区域围绕三大生产基地通过公路运输辐射到粤东和深圳、东莞、惠州、福建龙岩、江西赣州等地区。

3、一季度中披露，公司证券投资实现浮盈，导致非经常性损益同比大幅增加 1.53 亿元，请问公司未来在证券投资方面的思路是怎样的？

答：一季度证券投资实现浮盈主要是得益于股指回升，所持有的基金和股票市值相应回升。非经损益增幅较大，主要是上年同期为浮亏。

未来，公司在证券投资方面将继续保持谨慎的态度，精选投资标的，且公司在 2022 年已开始逐渐缩减投资规模，公司 2023 年证券投资额度相比 2022 年削减 20%，公司将加强投资风险管理工作，优选投资标的，争取不断提高投资收益。

4、请问公司的生产线能耗在行业内处于怎样的水平？是否具有竞争力？

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。多年来，公司一直非常重视水泥熟料生产线的能耗管理，公司蕉岭分公司2条10,000t/d水泥熟料生产线达到能效标杆水平，5条4,500t/d以上水泥熟料生产线在能效基准水平以内。属下企业鑫达旋窑入选2019年度全国重点用能行业能效“领跑者”名单，2020年度被评定为广东省水泥行业2020年能效“领跑者”；蕉岭分公司也多次评为广东省水泥行业对标先进企业，2021年被评为广东省水泥行业2021年能效“领跑者”。公司计划在2年内通过技术改造和使用替代燃料等措施尽早使5,000t/d熟料生产线能效达到标杆水平。

5、请问公司未来资本开支计划是怎样的？

答：目前公司资本开支的重点是现有建设项目的推进，主要投资光伏发电项目、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。

6、公司在骨料方面今年有哪些规划？

答：为提升矿产资源利用率，充分利用自有石灰石废石资源优势，推进发展骨料业务，形成产业链协同效应。目前，公司持股45%的联营企业广东华新达建材科技有限公司，骨料设计产能为400万吨/年，原材料来源于公司全资子公司文华矿山的废石。公司正在筹建一条骨料生产线，规划产能为200万吨/年，预计今年底建成投产。

7、2022年，公司环保处置业务增长速度较快，毛利率也较高，

在环保处置业务方面，未来规划是怎样的？

答：2022年，公司环保处置收入增幅较大，系2021年底收购了惠塔环保60%股权纳入合并报表范围和2022年蕉岭分公司新增了铝灰渣处置收入所致；毛利率较高且有所上升，系目前处置品类均为替代原料，且2022年新增的铝灰渣处置业务的毛利率较高。替代原料既可以优化配料，减少一部分公司原材料采购问题，又可以增加处置费用收入，是公司重点发展处置品类。

除替代原料外，未来，公司规划每条4,500t/d及以上的熟料生产线均建设替代燃料项目，用于降低能源消耗总量，减少碳排放。除上述替代原料和替代燃料外，公司将按照由易到难的方式增加固废处置品类，尽可能提高水泥窑协同处置固废收入和效益。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。

8、请公司介绍一下光伏发电项目的情况及后续的规划？

答：公司光伏发电项目按照“自发自用、余电上网”原则建设，经济效益较高，目前共投入资金1.23亿元，充分利用企业内闲置土地、建筑物天面等资源，建成36.72MW分布式光伏发电系统并全部实现并网发电。受厂区红线内可利用土地、建筑物面积以及对外租地难度较大及成本较高影响，建设规模未达预期；储能项目受储能设施投资建设成本较高的影响，经济回报较低，尚未正式实施。后续，公司将开展厂区钢结构堆棚加固建设分布式光伏及外租场地建设集中式光伏的可行性研究，争取尽可能扩大光伏发电项目的建设规模。

9、请问公司对今年的水泥市场怎样预判？

答：今年一季度，公司水泥销量保持小幅增长，既有天气较好的原因，也有下游基建和农村市场建设拉动的原因，在房地产这一

	<p>块水泥需求还暂未看到回升迹象。</p> <p>总体而言，公司对 2023 年景气度恢复保持乐观信心。2023 年 1 月广东省发展改革委公布了 2023 年广东 1530 个重点项目情况，计划投资约 1 万亿元；2023 年 3 月初，广东省人民政府办公厅印发《2023 年广东金融支持经济高质量发展行动方案》，该方案中提到 2023 年为基础设施、重大项目建设和房地产平稳健康发展提供融资 1.5 万亿元左右。从一季度销售情况看，基建工程项目落地提速，农村市场亦增长较明显，房地产市场还有待观察，预计随着 2022 年 12 月疫情防控措施调整，“金融 16 条”及“三支箭”政策出台支持房地产行业发展,房地产市场有望在 2023 年企稳回暖。</p> <p>另外，2023 年，广东、广西、福建秉持水泥行业绿色低碳高质量发展原则，继续实施力度较强的常态化错峰生产行动，有利于进一步缓和供需矛盾。同时，今年以来，煤炭价格稳中有降，对成本下降将产生积极影响。综上，2023 年需求再次下滑的概率较低，2023 年行业效益水平较 2022 年预计有望出现明显改善。</p> <p>10、请问公司分红政策如何？</p> <p>答：公司分红政策严格按照相关法律法规要求和《公司章程》相关规定实施。2022 年，因业绩下滑，每股分红 0.12 元，实际分红总额约 1.4 亿元，分红金额占当年归母净利润比例约 53%，分红比例较 2021 年有所上升。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。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2023 年 04 月 26 日