

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：2023-011

<p>投资者关系活动类别</p>	<p><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（<u>电话会议</u>）</p>
<p>参与单位名称及人员姓名</p>	<p>长城证券、太平资产、招商信诺、嘉峪投资、崇正投资、九禄投资、恒立基金、牧鑫资产；</p> <p>国泰君安、光大保德信基金管理有限公司、PRUDENCE INVESTMENT MANAGEMENT (HONG KONG) LIMITED、中银基金管理有限公司、长城基金管理有限公司、合煦智远基金管理有限公司、淳厚基金管理有限公司、景顺长城基金管理有限公司、北京成泉资本管理有限公司、上海聚鸣投资管理有限公司、嘉实基金管理有限公司、方正富邦基金管理有限公司、上海丰煜投资有限公司、洲和、中信证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司、海南至同私募基金管理合伙企业（有限合伙）、上海农村商业银行股份有限公司、深圳前海精至资产管理有限公司、信达澳亚基金管理有限公司、中信建投证券股份有限公司、浙江旌安投资管理有限公司、上银基金管理有限公司、中荷人寿保险有限公司、上海勤辰私募基金管理合伙企业（有限合伙）；</p> <p>东北证券、广东正圆私募基金管理有限公司、淡水泉（北京）投资管理有限公司、上海聚鸣投资管理有限公司、中信建投证券股份有限公司、易方达基金管理有限公司、华泰柏瑞基金管理有限公司、西部利</p>

	<p>得基金管理有限公司、汇添富基金管理股份有限公司、北京成泉资本管理有限公司、上海潼骁投资发展中心（有限合伙）、第五公理、嘉实基金管理有限公司、汇添富基金管理股份有限公司；</p> <p>国信证券经济研究所、Abu Dhabi Investment Authority、嘉实基金管理有限公司、东方证券股份有限公司、工银瑞信基金管理有限公司、光大保德信基金管理有限公司、广发基金管理有限公司、国华兴益保险资产管理有限公司、宏利资产管理有限公司、建信基金管理有限责任公司、建信理财有限责任公司、景顺长城基金管理有限公司、友邦人寿保险有限公司、长江养老保险股份有限公司、招商基金管理有限公司、中欧基金管理有限公司、中信建投证券股份有限公司、安信基金管理有限责任公司、北京和聚私募基金管理有限公司、北京颐和久富投资管理有限公司、明亚基金管理有限责任公司、上银基金管理有限公司、深圳广汇缘资产管理有限公司、深圳市富直资本管理有限公司、珠海横琴长乐汇资本管理有限公司、统一证券投资信托股份有限公司、WT 资产管理有限公司、瀚嘉资产管理有限公司、中银证券</p>
时间	2023 年 10 月 25 日
地点	公司总部办公室
上市公司接待人员姓名	赖宏飞，宋文花
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、董秘介绍第三季度报告的相关情况</p> <p>2023 年 1-9 月，公司实现水泥销量 1,246.62 万吨、熟料销量 73.06 万吨，较上年同期分别上升了 2.80%、7.33%；实现营业收入 41.16 亿万元，较上年同期基本持平；受益于煤炭采购价格同比下降 22.79% 和公司实施的一系列降本增效措施的持续见效，公司水泥销售成本同比下降了 15.49%，且降幅大于水泥价格同比降幅，主业盈利水平同比</p>

有所提升；同时得益于股指回升的影响，证券投资由上年同期大额浮亏转为浮盈，公司非经常性损益同比大幅增加了 2.02 亿元；叠加影响下，公司实现归属于上市公司股东的净利润 6.14 亿元，较上年同期大幅上升了 487.30%。

今年 1-9 月，公司水泥销量同比增幅 2.80%，较上半年同比 12.51% 的增幅有所收窄，主要是三季度水泥需求继续萎缩，并且广东第三季度台风雨水较多，影响了工程施工，致使水泥需求进一步减少。根据国家统计局公布数据，2023 年 1-9 月份全国水泥全口径产量同比降幅 4.3%，大于上半年同比降幅 2.4%。第三季度公司水泥销量增幅下降，和全国水泥三季度水泥需求进一步下降情况是相一致的，逆势增长反映了塔牌的市场份额得到了进一步巩固。

二、提问环节

1、公司今年前三季度业绩大幅增长 487.3%，在房地产行业前三季度仍旧下行，水泥需求继续萎缩的不利形势下，公司取得亮丽成绩的原因是什么？

答：今年前三季度，区域水泥需求继续萎缩，竞争愈加激烈，水泥价格逐步回落。对此，公司积极应对，严格执行行业错峰生产，并且加强市场管控，精准施策，进一步巩固了公司市场份额，但受第三季度台风雨水较多的影响，销量增幅较上半年有所收窄；其次，煤炭采购价格同比下降和公司实施的强化成本管控、继续精简机构和优化人员、建立和完善弹性薪酬体系、主动出清低效产能等一系列降本增效措施持续见效，公司水泥销售成本同比下降，且下降幅度大于水泥销售价格降幅，水泥主业盈利能力有所提升，同时叠加前三季度公司非经常性损益大幅增加了 2.02 亿元，使得今年 1-9 月公司实现归属于上市公司股东的净利润同比大幅上升。

2、今年前三季度公司实现净利润大幅增长，主要原因之一是公司强化成本管控，请问公司在成本管控方面具体措施有哪些？

答：公司成本管控主要围绕产、供、销环节和对生产过程中料、工、费进行管控，主要有（1）完善物资采购评价机制，重点研判煤炭价格走势，科学进行煤炭采购；（2）使用成本更低的替代燃料和替代原料，优化水泥配料来提高性价比更高的材料耗用量，采用技术改造手段降低煤耗、电耗，实现材料消耗成本降低；（3）建立和完善弹性薪酬体系，提高员工收入与企业效益和成本指标完成情况的挂钩考核比例，督促全员眼睛向内，聚焦于成本领先战略，不断降低成本费用；（4）根据企业自动化和智能化进展情况缩减人员定编，精简人员，降低管理技术干部的薪酬标准，降低人工成本；（5）严控各项费用，精简机构，减少各种不必要的开支，实现运营费用下降。

总的来说，公司主动适应水泥形势发展需要，扎实做好成本管控工作，变被动为主动，先人一步，积极应对水泥需求下降带来的压力和挑战，并取得了预期的成效。

3、公司的三季报显示，今年前三季度非经常性损益同比大幅增加了 2.02 亿元，公司账面货币资金及交易性金融资产合计 40 多亿，请问公司未来在证券投资方面的思路是怎样的？保留充裕现金目的是什么和如何提高资金收益？未来会加大现金分红吗？

答：今年 1-9 月非经常性损益同比大幅增加 2.02 亿，原因为本期公司证券投资实现浮盈，而上年同期为大额浮亏，浮亏金额为-1.02 亿元。

公司在证券投资方面将继续保持谨慎的态度，总的思路，仍然是要继续压减证券投资的规模，同时将继续加强投资风险管理工作，优选投资标的和委外投资机构，定期优胜劣汰，不断提高投资收益，并且要减少证券投资波动对公司业绩的影响。

公司保留充裕的现金流，一是为应对水泥行业严峻的形势变化，保证顺利度过寒冬，穿越行业周期；二是把握可能出现的兼并重组机会；三是谋划发展新产业需要。对于公司现金类资产，公司主要按照保持合理流动性和风险可控的原则进行资产配置，大部分配置风险较低、流动性较好的存款和保本型理财产品，以提高资金收益水平，增强公司的盈利能力。

公司分红政策没有发生变化。近期，监管部门拟对《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》以及《上市公司章程指引》现金分红相关条款进行修订并向社会公开征求意见，以引导上市公司进一步提高分红水平、增加分红频次、规范分红行为，拟修订新规会重点关注财务投资较多但分红水平偏低的公司，公司届时将会按照修订后新规要求不断提高投资者回报。

4、1-9月水泥销量实现小幅增长，请问逆势增长是否由需求驱动带来的？主要是来自哪一块的需求？

答：根据国家统计局的数据，今年1-9月份全国水泥全口径产量同比降幅4.3%。水泥需求下降主要受房地产持续调整等影响，预计未来水泥需求仍将保持下降的趋势。

2023年1-9月，公司实现水泥销量1,246.62万吨，较上年同期上升了2.80%。销量增长主要来自于基建和农村市场，主要是公司精准施策，实施了务实管用的营销策略，实现了销量的小幅增长，进一步巩固了市场份额。

5、公司所在区域对房地产市场的复苏情况感受如何？

答：近两年来房地产这一块的水泥需求一直在下降，周边市场新开工的房地产项目是少之又少，存量地产项目是完工一个少一个，导致了水泥需求不断下降，目前还看不到有企稳回升的态势。近期，各

地房地产调控优化政策不断出台，但政策传导需要时间，预计各项优化政策累积到一定程度后效应会逐步显现。

6、请问公司光伏发电项目的最新进展情况？

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，截至2022年年底，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。

公司对光伏发电项目的建设规划是“能建尽建”，目前，公司正在规划和加快各水泥生产企业原材料堆棚屋顶分布式光伏发电项目的建设，预计光伏发电装机规模将大幅增长，同时公司正在规划各水泥企业用户侧的储能项目建设，进一步降低公司用电成本。

7、请问公司骨料方面有何规划？目前产能怎样？贡献的利润大约有多少？

答：骨料是资源性行业，同时，骨料也与房地产行业息息相关。公司目前所涉及的骨料主要系依托自有石灰石废石资源优势而发展的骨料业务，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，预计将在今年底或明年初建成投产。

公司的骨料项目定位主要为消化自有石灰石矿山废石，贡献的营收和净利占比较小。

8、请问公司目前的发货情况怎样？是否已开始提价？

答：四季度为传统旺季，当前旺季态势不明显，目前天气状况良好，发货量较9月份有所提升，但尚未达到往年高峰时期的出货量水

平。水泥销售价格目前仍然较平稳，预计在煤价上涨的背景下，水泥价格将企稳回升。

9、请问公司如何看待 10 月 24 日十四届全国人大常委会第六次会议审议通过的国务院关于增加发行国债支持灾后恢复重建和提升防灾减灾救灾能力的议案？

答：公司关注到了中央财政将在今年四季度增发 2023 年国债 10000 亿元，增发的国债全部通过转移支付方式安排给地方，资金将重点用于灾后恢复重建、重点防洪治理工程、自然灾害应急能力提升工程、其他重点防洪工程、灌区建设改造和重点水土流失治理工程、城市排水防涝能力提升行动、重点自然灾害综合防治体系建设工程、高标准农田建设等八大方面。粤东属于沿海地区同时也作为一个山区，水利设施基础较多，预计会受益万亿国债，同时万亿国债的发行也可能会刺激社会投资，促进各类建设项目进一步增加，对水泥需求形成拉动作用。

10、请问公司今年以来感受到行业收购兼并的意愿是否更为明显？公司未来是否有并购的打算？

答：今年在水泥需求下降的背景下，水泥市场竞争异常激烈，但未感受到行业收购兼并的意愿明显。公司致力于做强做精水泥主业，通过扎实推进降本增效和加强市场建设，不断巩固公司区域水泥龙头企业优势。未来不排除通过收购兼并进一步做大做强水泥主业，前提条件主要取决于标的所处市场供求情况、资源禀赋条件、交易价格、协同效应等因素，公司将综合权衡考虑，具体以公司发布的公告为准。

11、今年前三季度公司员工人数变化如何？产能利用率水平怎样？

	<p>答：总体而言，公司员工人数是不断减少的。一方面，公司今年根据水泥行业形势变化和子公司产能利用等情况对低效产能进行了逐步出清，先后关停了两家粉磨企业——恒发建材、恒塔旋窑，与这两家企业的员工解除了劳动合同，并按照法律法规对员工进行经济补偿；另一方面，根据企业自动化和智能化进展情况逐步缩减人员定编，不断精简人员。</p> <p>恒发建材、恒塔旋窑的关停，不会影响公司水泥销售目标实现，预计公司全年产能利用率将继续保持较高水平。</p> <p>12、请问公司对第四季度或明年的水泥市场如何展望？</p> <p>答：按照过往的规律，第四季度通常是南方水泥的传统销售旺季，水泥销售一般是量价齐升，且目前水泥的盈利水平处于磨底阶段，在煤价上涨的背景下，水泥价格将企稳回升。</p> <p>从水泥需求相关数据来看，水泥需求已拐点向下，明年水泥需求主要取决于房地产的复苏步伐，增发万亿国债可以进一步强化基建拉动水泥需求方面的作用，同时区域水泥市场的竞争还要看明年各地水泥行业的错峰生产情况等。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2023 年 10 月 25 日