

证券代码：000401

证券简称：冀东水泥

唐山冀东水泥股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-001

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	中金公司龚晴、姚旭东、郑如蓝，歌斐资产凤来仪，大成基金高怡，太平基金胡萌，中邮证券陈亮，中航信托刘长江等15人
时间	2024年4月3日下午16:30-17:30
地点	公司应邀参加中金证券组织的电话会议
上市公司接待人员姓名	董事、副总经理、董事会秘书任前进；财务总监杨北方；市场营销管理中心副经理马建军；证券事务代表薛峥。
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 公司2023年度经营情况</p> <p>2023年受行业需求减弱，水泥价格下跌等影响，公司利润下降，但公司负债和现金流依旧保持稳定健康。2023年公司销售水泥和熟料9,324万吨（不含合营联营672万吨），同比提高7%，其中销售水泥8,633万吨（不含合营联营644万吨），较去年同期提高11%，销售熟料691万吨（不含合营联营28万吨），较去年同期下降23%；</p> <p>2023年合并报表营业收入282.35亿元，较去年同期345.44亿元下降63.08亿元，降幅18.26%；利润总额-19.01亿元，较去年同期的18.22亿元下降37.23亿元，降幅204.35%；毛利率11.78%，较去年同期20.48%降低8.70个</p>

百分点；水泥、熟料单位综合成本同比下降 14%；期间费用同比下降 4.64 亿元，主要是：管理费用同比下降 3.87 亿元，财务费用同比下降 0.61 亿元，销售费用同比下降 0.16 亿元；

截至 2023 年 12 月 31 日，公司合并报表资产总额 599.23 亿元，负债总额 293.26 亿元，净资产 305.97 亿元，其中归属于母公司所有者权益 287.19 亿元，资产负债率 48.94%；

2023 年实现固废处置收入 10.24 亿元，同比 12.05 亿元下降 1.81 亿元，废弃物处置 202.07 万吨。毛利率 35.05%，同比下降 5.15 个百分点；

2023 年骨料累计实现营业收入 14.61 亿元，同比 11.56 亿元提高 3.05 亿元；毛利率 45.21%，较同期提高 5.82 个百分点；利润总额 0.71 亿元，同比 0.83 亿元下降 0.12 亿元。

2. 请介绍下公司水泥业务的近况，春节后水泥出货情况如何，是否制定了 2024 年销售目标？

2024 年一季度预计水泥及熟料合计销量 1200 万吨左右，但和去年同期有不可比性，因 2023 年春节较早，今年春节在 2 月 10 日，压缩了施工的周期，而公司的主要产能在北方地区，一季度是传统淡季，目前的销售情况符合预期。

根据 2024 年整体工作的预判，销量预计比 2023 年实际销量略减。

3. 水泥销售价格在 1-2 月表现如何，后续是否还有进一步推涨的可能？

今年 1-2 月，水泥价格整体呈现北稳南降的走势，北方处于需求淡季和错峰停产期，价格基本平稳，南方市场竞争加剧，价格仍在下滑。公司 1-2 月水泥销售均环比去年 12 月份持平。3 月份，京津冀、陕西、东北地区价格稳步推涨，初见成效，公司整体均价环比有所提升。

2024 年，在行业生态向好发展形势下，结合各阶段供需

	<p>形势变化在水泥传统旺季的窗口期争取提升价格。</p> <p>国家出台恢复灾后重建的特殊国债政策，基本覆盖京津冀地区、东北地区，属于公司的销售核心范围，国债拉动对后续水泥需求支撑要好于其他区域。此外雄安新区建设也在发力，比去年同期投资量可能翻倍。这些方面都形成了一定的窗口期，所以预计在传统旺季期间推涨价格，整体价格要比去年同期向好。</p> <p>3. 政府出台支持 2023 年洪涝灾害受灾区域恢复重建的 1 万亿特别国债是否已落实到地方层面，公司招标情况如何？</p> <p>万亿增发国债资金已经基本落实到 1.5 万个具体项目，超过一半用于防洪排涝等相关水利设施建设，超过 2000 亿元用于京津地等地的灾后重建。从目前掌握情况看，相关项目建设正在抓紧有序推进，北京市、河北省的灾后重建项目开工率已经过半，所有项目在今年上半年将全部开工，在年内形成更多的实物工作量，目前北京、保定等地灾后重建市场公司的份额超过 70%。</p> <p>4. 刚才提到万亿国债因素，公司的增量还是比较大的，今年销量目标已包含这部分增量预期，是否可以理解其他部分的下降要比去年幅度更大？</p> <p>不同区域情况不一样，去年公司东北区域增量明显，是因为 2022 年特殊情况发挥产能比较低，所以去年增量显现较多。今年进入常态，所以较 2023 年同比要有一定降幅。结合 2024 年整体需求略降的预判，京津冀核心区域销售略增，其他部分地区比重可能有所降低。</p>
附件清单（如有）	

日期	2024年4月7日
----	-----------