

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：2019-011

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	广东九州创富资产管理有限公司 刘佳、张胜谋 东莞证券股份有限公司惠州分公司 谭智慧
时间	2019年11月12日
地点	集团公司办公楼、蕉岭分公司
上市公司接待人员姓名	董事、副总经理、财务总监：赖宏飞；证券部副部长：曾文忠。
投资者关系活动主要内容介绍	<p>本次投资者关系活动以座谈和现场参观方式进行了交流。主要内容如下：</p> <p>一、公司2019年三季度经营情况？</p> <p>2019年1-9月，公司实现水泥产量1,352.44万吨、销量1,314.75万吨，较上年同期分别增长了7.84%、8.56%；受水泥价格同比下降的影响，公司实现营业收入443,163.75万元，归属于上市公司股东的净利润105,319.01万元，较上年同期分别下降了2.02%、15.65%。</p> <p>2019年1-9月，公司区域水泥价格有所回落，公司水泥销售价格较上年同期下降了7.28%，水泥销售成本同比增长了6.9%，叠加影响下使得公司综合毛利率由上年同期的41.21%下降到33.91%，同比下降7.3个百分点。虽然销量小幅增长，但无法以量补价，从而导致公司营业利润、利润总额和归属于上市公司股东的净利润同比出现下降。同时，得益于新金融工具准则实施及</p>

股指回升，公司证券投资浮盈增加，使得公司业绩下降幅度有所减缓。

二、今年前三季度广东地区水泥需求下滑的原因？

今年前三季度，广东地区水泥需求下滑我们认为主要系今年前三季度广东地区的雨水天气相比去年大幅增多，影响了项目施工，导致水泥需求下降。

三、公司万吨线二期工程建设情况？万吨线投产是否会对水泥市场形成冲击？

公司万吨线二期工程于 2018 年 6 月启动，目前正处于紧张的建设当中，原计划将于今年 7 月份建成水泥粉磨系统，实际于 8 月份建成水泥粉磨系统。由于今年上半年雨水天气影响项目施工，拖慢了项目建设进度，目前项目建设方正在利用近期天气转好的有利时机加快推进窑系统项目建设，力争按照原定计划在今年年底实现项目建成投产。公司万吨线二期工程建成投产后，将新增 400 万吨水泥产能，预计将在短期内对区域内阶段性水泥价格有一定影响。

四、今年第四季度及明年广东水泥市场形势如何判断？

预计未来几年大湾区基础设施建设将进一步加大力度，对广东水泥市场形成需求的持续拉动。同时，广东省将对粤东西北地区加大补短板力度，公司覆盖的粤东市场，基建投资和新农村建设投资将保持较高增速，广东水泥需求有望进一步增加。但是，房地产市场需求有放缓的趋势，近年来政府加强对房地产的调控，去年下半年开始粤东地区土地拍卖同比减少，新开工的房地产项目减少，因此预计今年房地产市场需求将有所放缓。基建和农村市场的增量能够填补房地产的缺口，预计今年广东水泥需求将略有增长。从供给端来看，广东水泥供给尚不能满足市场需求，目

	<p>前除公司万吨线外，未来没有其他新增水泥产能，错峰生产政策和环保政策将有望继续严格实施，2019年广东省供给端变化不大。今年上半年，受雨水天气影响，广东区域市场需求受到一定压制，水泥价格呈现逐步小幅回落趋势。根据区域内基建、房地产、农村市场投资情况来看，新开工项目较多，随着天气转好，水泥需求有望实现反弹。第三季度尤其是9月份公司水泥销售实现了量价齐升的局面，第四季度系传统水泥市场旺季，有望延续量价齐升的局面。基于以上，公司对今年第四季度及明年水泥市场形势保持较乐观的态度。</p> <p style="text-align: center;">五、今年公司水泥成本上升的原因，明年是否会继续上升？</p> <p>公司水泥成本增加主要系受原材料运输成本上升以及环保支出大幅增加的影响所致。预计明年运输成本相比今年将趋于稳定，明年公司还将加大环保投入，但是不会大幅增加，假如明年煤炭价格保持稳定的情况下，明年水泥成本预计将保持稳定。</p> <p style="text-align: center;">六、今年前三季度公司管理费用增长较多的原因？</p> <p>管理费用增长较多主要是万吨线二期工程即将投产，公司加快了配套矿山扩建工程进度，加大了矿山废土、废石的剥离，导致矿山剥离费用摊销增加。其次，文福万吨线项目二期工程建设的筹建人员相比去年大幅增加，使得筹建人员薪酬相应增加。综上，今年前三季度公司管理费用增加了34.84%。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2019年11月12日