

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：2019-015

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	广发证券股份有限公司：邹戈 广发证券股份有限公司：李振兴 宝盈基金管理有限公司：杨思亮 农银汇理基金管理有限公司：宋磊 安信基金管理有限责任公司：郑婉玲 华泰保兴基金管理有限公司：陈奇凡 大成基金管理有限公司：蔺梦阳 中信建设证券股份有限公司：杨光 前海人寿保险股份有限公司：韩硕果
时间	2019年12月6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；总经理：何坤皇；副总经理、董事会秘书：曾皓平；证券部副部长：曾文忠。

<p>投资者关系活动 主要内容介绍</p>	<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？</p> <p>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，预计在今年年底或明年年初实现项目建成投产。公司万吨线二期工程建成投产后，达产达产后将新增 400 万吨/年水泥产能，预计将在短期内对区域内阶段性水泥价格有一些影响。</p> <p>二、今年 9 月份以来华南地区水泥价格持续上涨的原因？</p> <p>今年前三季度，华南地区受雨水天气影响，水泥销量下滑，水泥价格有所下降。9 月份之后华南地区天气转好，进入水泥需求旺季，各企业库容比下降幅度较大，导致水泥价格持续上涨。</p> <p>三、今年第四季度及明年广东水泥市场形势如何判断？</p> <p>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，广东水泥需求有望稳定。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</p>
---------------------------	--

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相对乐观的态度。

四、今年公司水泥成本上升的原因，明年是否会继续上升？

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。

五、公司未来分红政策？

公司章程里就现金分红有相关的规定，目前公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红比例不低于40%。目前，公司除万吨线二期工程建设资金支出外，没有其他的重大资金支出计划，未来公司将保持比较稳定的现金分红比例。

六、近期中国建材联合会发布的《建材行业淘汰落后产能指导目录》，对水泥行业及公司有哪些影响？

近期，中国建材联合会联手15家专业协会共同制定了《建材行业淘汰落后产能指导目录》。其中，水泥行业淘汰落后产能指导目录主要有以下：单套粉磨水泥产能100万吨以下的粉磨设施（特种水泥除外）；水泥熟料产能利用率70%以下的地区（以省为单位）2000吨/日（含）以下的水泥熟料生产线（2020年底前），

	<p>2500 吨/日（含）以下的水泥熟料生产线（2021 年底前）；水泥熟料产能利用率 70%以上的地区（以省为单位）2000 吨/日（含）以下的水泥熟料生产线（2021 年底前），2500 吨/日（含）以下的水泥熟料生产线（2022 年底前）等。对水泥行业而言，如果按照上述目录淘汰落后产能，那么将有力推动行业向高质量发展，有效化解产能过剩矛盾。对于公司销售区域来说，公司文福 600 万吨熟料水泥项目方圆 300 公里范围内，2500 吨/日（含）以下的水泥熟料生产线约有 14 条，其中公司下属的金塔公司的水泥熟料生产线为 2500 吨/日；另外区域内还有多家单套粉磨水泥产能 100 万吨以下的粉磨设施；若区域内上述落后产能淘汰完毕后，虽然公司将减少 100 万吨水泥产能，但是将促进区域内水泥行业向高质量发展。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2019 年 12 月 6 日