

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：2021-002

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	长江建材 范超、李金宝，嘉实基金 沈玉梁，中原证券 王文利、朱信宇，华泰资产 沈筱芳，平安资管 钱妙，华夏基金 黄振航，上投摩根 翟旭，南方基金 郭西，建信基金 师成平，宁波银行 徐楠等近 50 人。
时间	2021 年 8 月 18 日 下午 16:20—17:20
地点	公司应邀参加长江建材组织的电话会议
上市公司接待人员姓名	财务资金部部长杨北方，董事会秘书室主任、证券事务代表沈伟斌，水泥市场营销管理中心 孙虎峥等。
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 东北水泥价格上升的原因，内蒙水泥价格的展望</p> <p>东北水泥价格同比大幅增长，主要原因一是东北错峰较往年执行较好，库存整体偏低；二是该区域行业连续几年亏损，企业有盈利诉求。下半年属东北需求旺季，价格能够维持目前水平或略有增长，需求量环比有上升空间。</p> <p>从全国来看，内蒙区域价格偏低，加上需求的释放和错峰生产的执行，水泥价格还有上调空间。</p> <p>2. 上半年公司水泥价格及销量情况</p> <p>上半年公司水泥和熟料综合销量和售价同比均实现增长，除东北区域外，公司其他区域销量都有大幅提升。</p> <p>3. 雄安新区的需求情况</p> <p>国家已经明确，部分高校、央企及医院将迁往雄安新区，雄安新区目前已进入全面建设阶段，对水泥需求保持相对稳定，年度整体需求 500 万吨-700 万吨，公司在雄安新区重点工程的中标率在 90%以上，整体上看公司在该区域的市场份额在 70%以上。</p> <p>4. 煤炭价格的上涨对公司成本的影响</p> <p>公司实施集中一体化采购，95%以上的煤炭实现了集中采购，合作方主要是全国排名前十的煤炭企业，保证了公司煤炭价格相对较低，质量相对较高。</p> <p>今年以来，煤炭价格整体上涨较快，导致熟料成本上升幅度较大。</p> <p>上半年，因为煤炭价格的上涨，煤炭在熟料单位成本中占比从去年同期的 39%提高到 46%。</p>

#### 5. 财务费用大幅降低的原因

公司持续加强融资管理，主动管控财务费用。2020年以来，公司通过压降有息债务规模与平均融资费率主动降低财务费用，2021年6月末，公司有息债务总额较同期降低20-30亿元，整体的融资费率较去年同期降低，上半年财务费用同比降低1.55亿元。

不考虑收购和新项目建设等不可预见的支出等因素的影响，公司下半年的财务费用较去年同期有一定的下降空间。

#### 6. 少数股东损益占比下降的原因

少数股东损益的占比同比下降，主要原因是公司利润来源的结构发生了一些变化，报告期内，公司在内蒙、陕西等区域直接持股的企业盈利能力提升。

#### 7. 除了水泥业务外其他业务发展情况

固废危废处置方面，上半年实现营业收入70,100万元，毛利率50.8%，毛利率较去年同期增长8.59个百分点。年初至今，公司已经有40-50万吨固废危废处置能力投产，目前在建的危废固废项目产能80-90万吨。

骨料业务方面，上半年实现营业收入47,084万元，毛利率58%，毛利率较去年同期增长6个百分点，主要原因是高毛利区域产量大幅增加，预计下半年将有约1,000万吨的骨料产能投产，整体来说公司骨料业务发展良好。

#### 8. 吨毛利变化的原因

上半年公司水泥业务毛利率下降了5-6个百分点，主要原因是煤炭价格上涨。随着煤炭价格的稳定及水泥价格的回升，预计下半年水泥的毛利率较上半年会有一定的提升空间。

#### 9. 临近冬奥会，政策方面对公司的影响

今年以来，环保政策趋严，但是环保排放达标的企业可以按照政府的要求正常生产，享受到了政策的红利。

冬奥会召开期间属于北方水泥企业销售淡季，并且该段时间内，北方水泥企业将执行错峰生产政策，大部分水泥企业处于停产状态，预计对公司不会产生重大影响。

#### 10. 未来1-3年公司的收购计划

公司的主业是水泥的生产与销售，目前公司正在核心区域洽谈收购若干个水泥熟料项目，均为完整的水泥熟料生产线，部分已经取得重大进展，具体项目敬请关注公司发布的相关公告。

#### 11. 对下半年的展望

展望下半年，宏观经济政策面会有正向反应，国家的资金投放力度较上半年会大一些，市场需求还有释放的空间，并且售价将有明显的提升，水泥行业的发展良好。

附件清单（如有）	
日期	2021年8月18日