

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：2022-001

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	华泰证券 王帅、龚劼、李晔；嘉实基金 尚广豪；海通证券 冯晨阳；泰康资产 高洁；花旗银行 王丹；中国银河 王婷等 10 人。
时间	2022 年 3 月 17 日 下午 16:20—17:10
地点	公司应邀参加华泰证券组织的电话会议
上市公司接待人员姓名	董事、副总经理任前进，财务总监杨北方，市场营销管理中心副经理 杜智敏，财务资金部部长胡斌，董事会秘书室主任、证券事务代表沈伟斌等。
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 介绍公司 2021 年度整体经营情况</p> <p>2021 年，公司销售水泥 8,989 万吨，销售熟料 983 万吨，公司合并报表营业收入是人民币 363 亿元，较同期的 355 亿元增加了 8 亿元，水泥毛利率是 26.89%，较去年同期同口径下降了 5.74 个百分点，毛利率同比下降的主要原因有两个，一是煤炭价格的上涨，二是销量的下跌。</p> <p>2021 年，公司实现归属于上市公司股东的净利润是 28.1 亿元，较去年同期的 28.5 亿元减少了 4000 万，每股收益是 1.77 元，较去年同期的 1.96 元减少了 0.19 元。</p> <p>截至 2021 年 12 月 31 日，公司合并报表资产总额 603.17 亿元，负债总额 265.39 亿元，净资产 337.78 亿元，其中归属于上市公司所有者权益 318.09 亿元，资产负债率由去年同期 45.46%降至 44.00%。</p> <p>2. 2021 年，公司熟料产量同比下降的原因</p> <p>2021 年，公司熟料的产量较同期略有下降，主要原因有两方面，一是北方大气污染防治力度有所增强，错峰停产时间较往年长，二是报告期内，行业的自律意识进一步提高，部分企业为了维持良好的市场秩序，主动停窑。</p> <p>3. 出售的产能指标具体分布情况</p> <p>报告期内，涉及三家公司生产线产能指标出售，铜川公司产能置换后剩余</p>

的产能和陕西吴堡公司、天津振兴公司各一条 2000 吨生产线。

4. 2022 年 1 季度水泥销量情况及 2022 年度公司所在区域的市场情况

公司 2022 年 1 季度销量同比预计会有所下降，这跟行业的整体走势一致，主要原因，一是受环保及运输管控的影响，施工企业施工进度缓慢；二是受疫情的影响，新冠疫情多点爆发，对复工复产都造成一定程度的影响，还有一个原因就是，因为错峰生产，部分区域对熟料销售实施了管控，公司熟料库存比较低。

关于 2022 年度的预期，公司对全年的业绩保持谨慎乐观的态度，我们预判 2022 年度的销量同比略有下降，但是目前的价格还在延续着去年 4 季度高位运行，毛利率各方面仍处于高位。

5. 2022 年度是否有收购计划

2021 年度，公司在山西收购了代县宏威水泥，收购华润福龙水泥取得重大进展，目前正在办理工商登记变更手续。2022 年，公司制定了投资计划，并积极寻求目标，届时根据市场情况及双方的合作意向，择机开展收购。

6. 2021 年度，煤炭价格上涨对成本的影响是怎样的，对 2022 年煤炭价格的预判

2021 年度煤炭价格一直在涨，特别是进入 9、10 月份，价格达历史最高水平，但是随着国家的调控，从 11 月下旬到 12 月份，煤炭价格逐渐回落。2021 年度，由于煤价增长影响水泥成本还是比较多的。

国家发改委在全力的复工复产，增加产能，基本上要求增加 3 亿吨。随着产能的逐步恢复，以及供暖结束，煤炭价格会逐步的趋于平稳，预计今年煤炭价格是可控的。

7. 公司长协煤的比例

公司长协煤的比例也是逐年提高的，去年为 16%左右，今年计划提高到 30%，力争到 40%。目前看，1 季度长协煤比例已经超过了我们的预期，随着国家政策的落实，长协煤比例会逐步提升。

8. 协同处置的能力及骨料的产能有所增加，但是营收同比未增长的主要原因。

	<p>协同处置产能是在逐年提升的，2021 年度同比提高了 25%，目前的处置能力近 470 万吨/年。2021 年度协同处置的收入是 14 亿多，同比下降 3 亿多。主要原因，一是协同处置的处置竞争也越来越激烈，导致价格下降；二是 2020 年度，公司处理雄安新区的协同处置较 2021 年多一点；三是公司协同处置生产线有些是 2021 年年底才投入使用的，经济效益还未发挥出来。</p> <p>2021 年度，骨料产能增长的不少，到目前为止，骨料产能已经达到近 5000 万吨/年，去年是 2650 万吨的产量。产能增加但产量增加不明显的原因主要是产能是陆续投产的，没有发挥全年的作用。</p> <p>骨料的毛利率逐年在提升，2021 年度毛利率达到 45%，今年骨料会陆续发挥产能，效益会体现出来。</p>
附件清单（如有）	
日期	2022 年 3 月 18 日