

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：2023-005

投资者关系活动类别	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	东方证券、上海趣时资产管理有限公司、进门财经、广州惠正私募基金管理有限公司、景顺长城基金管理有限公司、东吴基金管理有限公司、建信基金管理有限责任公司、中金资管、安信基金管理有限责任公司、长江养老保险股份有限公司、博时基金管理有限公司；国泰君安、国新证券股份有限公司、翊安（上海）投资有限公司、上海通怡投资管理有限公司、南银理财有限责任公司、中信建投证券股份有限公司、深圳进门财经科技股份有限公司、万得信息技术股份有限公司、银华基金管理股份有限公司、景顺长城基金管理有限公司； 长城证券、永赢基金、招商信诺资管、中银基金、九禄投资、恒立基金、嘉峪投资、景顺长城基金、私享基金。
时间	2023年04月25日
地点	公司总部办公楼
上市公司接待人员姓名	赖宏飞，宋文花

<p>投资者关系活动 主要内容介绍</p>	<p>一、董秘介绍 2023 年第一季度基本情况</p> <p>一季度，公司实现营业收入 13.14 亿元，较上年同期上升了 4.68%；实现归母净利润 2.33 亿元，较上年同期大幅上升了 342.39%；实现扣非净利润 1.42 亿元，较上年同期上升了 23.65%。一季度实现经营业绩大幅上涨，主要是三方面的原因，一是得益于各地加大基础设施投资和良好的天气状况，公司销售水泥 376.59 万吨，同比上升了 8.07%；二是受煤炭价格和其它成本费用下降影响，水泥平均销售成本同比下降了 5.16%，并且期间费用继续压降，同比实现减少，公司主业盈利水平同比有所提升；三是受股指回升的影响，证券投资浮盈，导致非经常性损益同比大幅上升。</p> <p>今年 Q1 吨水泥价格为 317 元/吨，同比下降了 12 元/吨，Q1 水泥销售成本为 241 元/吨，同比下降 13 元/吨；吨毛利 76 元/吨，同比去年同期略有上升。Q1 水泥价格环比去年 Q4 上升了 28 元/吨，吨毛利环比继续上升。</p> <p>二、提问环节</p> <p>1、根据公司披露的一季报，水泥平均销售成本下降，期间费用下降，请问公司一季度在降本增效方面主要采取了哪些有效的措施？</p> <p>答：一季度期间费用下降主要是公司自上年下半年以来实施的机构精简、人员优化、薪酬标准下降、严控费用等一系列降本增效措施持续见效，主要是人工成本费用下降，公司已进一步完善了与企业效益挂钩的员工薪酬方案，通过把员工的积极性调动起来，积极进行降本增效。水泥平均销售成本下降除得益于降本增效措施的效应，并得益于今年煤炭采购价格同比下降；同时还得益于公司在辅材采购方面持续拓宽采购渠道，压低采购价格，叠加公司近几年通过技改使得煤耗、电耗等经济指标持续优化。</p>
---------------------------	--

2、我们关注到一季度中披露，公司证券投资实现浮盈，导致非经常性损益同比大幅增加 1.53 亿元，请问公司的证券投资在哪些行业实现的浮盈，未来在证券投资方面的思路是怎样的？

答：一季度证券投资实现浮盈主要是得益于股指回升，所持有的基金和股票市值相应回升。非经损益增幅较大，主要是上年同期为浮亏。

未来，公司在证券投资方面将继续保持谨慎的态度，精选投资标的，且公司在 2022 年已开始逐渐缩减投资规模，公司 2023 年证券投资额度相比 2022 年削减 20%，公司将加强投资风险管理工作，优选投资标的，争取不断提高投资收益。

3、公司制定的 2023 年度生产经营计划，净利润目标为 5 亿元以上，水泥产销目标 1,750 万吨也略低于 2022 年度实现值，请问公司制定 2023 年生产经营计划的依据是什么？在第一季度已实现归母净利润 2.33 亿元的情况下，请问公司是否会上调今年的净利润目标？

答：公司年度经营目标主要根据水泥行业形势情况、区域内需求变化并结合公司实际情况等制定的。2023 年公司净利润目标是 5 亿元以上，水泥产销目标 1,750 万吨以上，这是一个下限目标，公司会认真做好生产经营管理和投资发展工作，对标行业标杆企业，努力缩小与标杆企业的差距，实现高质量发展，争取实现更好的效益回报投资者。公司暂无调整 2023 年生产经营目标的计划。公司的年度经营目标为公司自身提出的内部生产经营目标，不是盈利预测，不能作为投资依据。敬请投资者注意投资风险。

4、在供给端方面，请问 2023 年广东、广西、福建错峰生产情况如何，对比 2022 年度是否有收紧？三省 2023 年是否有新增产能？

答：根据统计数据，2023 年广东全年计划错峰生产停窑暂定 60+20 天/窑，福建全年错峰约 120 天，广西 2023 年错峰生产时间约 130 天。从错峰生产计划天数看，2023 年错峰生产天数不少于 2022 年度，从一季度错峰执行情况来看，目前错峰生产执行情况较到位。

据了解，广东和福建 2023 年没有新增水泥产能，广西今年预计有两条 5000 吨生产线拟投产，广西近两年新增水泥产能较多，通过西江水运，对珠三角市场形成较大冲击。今年一季度由于华南降雨较少，西江水位较低，广西水泥对珠三角的冲击较小，3 月底后由于降雨增加，西江水位上升，通航能力提高，通过西江运输到珠三角的水泥增加较多，对近期珠三角价格形成了一定的影响。

5、公司在骨料和商混方面有哪些规划？

答：骨料方面：为提升矿产资源利用率，充分利用自有石灰石废石资源优势，推进发展骨料业务，形成产业链协同效应。目前，公司持股 45%的联营企业广东华新达建材科技有限公司，骨料设计产能为 400 万吨/年，原材料来源于公司全资子公司文华矿山的废石。公司正在筹建一条骨料生产线，规划产能为 200 万吨/年，预计今年年底建成投产。

混凝土产业方面：公司于 2010 年左右开始进军商混，由于商混门槛较低，竞争力和经济效益不如预期，应收账款较多，公司及时进行了整合和优化，逐渐退出，商混的规模大幅缩小。目前，公司拥有全资、控股、参股混凝土企业 13 家。

6、2022 年，公司环保处置业务增长速度较快，毛利率也较高，在环保处置业务方面，未来规划是怎样的？

答：2022 年，公司环保处置收入增幅较大，系 2021 年底收购

了惠塔环保60%股权纳入合并报表范围和2022年蕉岭分公司新增了铝灰渣处置收入所致；毛利率较高且有所上升，系目前处置品类均为替代原料，且2022年新增的铝灰渣处置业务的毛利率较高。替代原料既可以优化配料，减少一部分公司原材料采购问题，又可以增加处置费用收入，是公司重点发展处置品类。

除替代原料外，未来，公司规划每条5000t/d及以上的熟料生产线均建设替代燃料项目，用于降低能源消耗总量，减少碳排放。除上述替代原料和替代燃料外，公司将按照由易到难的方式增加固废处置品类，尽可能提高水泥窑协同处置固废收入和效益。以上项目若达到信披要求，公司将会及时按规定履行信息披露义务。

7、请公司介绍一下光伏发电项目的情况及后续的规划？

答：公司光伏发电项目按照“自发自用、余电上网”原则建设，经济效益较高，目前共投入资金1.23亿元，充分利用企业内闲置土地、建筑物天面等资源，建成36.72MW分布式光伏发电系统并全部实现并网发电。受厂区红线内可利用土地、建筑物面积以及对外租地难度较大及成本较高影响，建设规模未达预期；储能项目受储能设施投资建设成本较高的影响，经济回报较低，尚未正式实施。后续，公司将开展厂区钢结构堆棚加固建设分布式光伏及外租场地建设集中式光伏的可行性研究，争取尽可能扩大光伏发电项目的建设规模。

8、公司上游原燃材料价格起伏不定，水泥行业已进入到高成本时代，请问公司在成本控制方面有哪些好的措施？

答：公司历来高度重视成本管控工作，通过强化成本管控意识，深化对标对表，全面推行精益化管理；通过实施数字化和智能化改造，推进瘦身强体，不断提高经营管理效率；通过加强现场管理、优化工艺技术和材料搭配、完善市场化采购、推进节能减排技术攻

关和改造、严控费用支出等，不断降低生产成本和压减运营成本。目前公司下属子公司厂区红线内光伏发电项目已全部投入运营，下一步，公司将开展厂区钢结构堆棚加固建设分布式光伏及外租场地建设集中式光伏的可行性研究，争取逐步扩大光伏发电项目的建设规模，及视储能项目建设成本的下降而择机推进建设，进一步提高公司清洁能源使用比例和降低用电成本。公司将进一步扩宽煤炭采购渠道，关注相关政策及市场变化，加强对煤价走势进行科学研判，合理控制采购节奏，动态管理库存，努力降低煤炭采购成本；同时，公司正在加快推进替代原料、替代燃料项目建设，用于降低辅材料用成本和能源消耗总量，减少碳排放。

9、请问公司对今年的水泥市场怎样预判？

答：今年一季度，公司水泥销量保持小幅增长，既有天气较好的原因，也有下游基建和农村市场建设拉动的原因，在房地产这一块水泥需求还暂未看到回升迹象。

总体而言，公司对 2023 年景气度恢复保持乐观信心。2023 年 1 月广东省发展改革委公布了 2023 年广东 1530 个重点项目情况，计划投资约 1 万亿元；2023 年 3 月初，广东省人民政府办公厅印发《2023 年广东金融支持经济高质量发展行动方案》，该方案中提到 2023 年为基础设施、重大项目建设和房地产平稳健康发展提供融资 1.5 万亿元左右。从一季度销售情况看，基建工程项目落地提速，农村市场亦增长较明显，房地产市场还有待观察，预计随着 2022 年 12 月疫情防控措施调整，“金融 16 条”及“三支箭”政策出台支持房地产业发展，房地产市场有望在 2023 年企稳回暖。

另外，2023 年，广东、广西、福建秉持水泥行业绿色低碳高质量发展原则，继续实施力度较强的常态化错峰生产行动，有利于进一步缓和供需矛盾。同时，今年以来，煤炭价格稳中有降，对成本下降将产生积极影响。综上，2023 年需求再次下滑的概率较低，

	2023 年行业效益水平较 2022 年预计有望出现明显改善。
附件清单（如有）	无
日期	2023 年 04 月 25 日