

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：2023-009

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（ <u>投资者网上集体接待活动</u> ）
参与单位名称及人员姓名	通过“全景·路演天下”参与“2023 广东辖区上市公司投资者关系管理月”投资者集体接待日活动的投资者
时间	2023年9月19日(周二)下午 15:45~17:00
地点	全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）
上市公司接待人员姓名	1、董事长 钟朝晖先生 2、董事、总经理 何坤皇先生 3、董事、副总经理、财务总监、董事会秘书 赖宏飞先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>投资者提出的问题及公司回复情况</p> <p>公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复：</p> <p>1、合作的生物制品公司进度如何？</p> <p>答：公司正在加快推进新兴产业发展，目前公司仍在积极谋划推进拟合作的生物科技项目尽快落地。该等项目若达到信息披露要求，公司将及时履行信息披露义务。谢谢！</p> <p>2、你好，从贵公司的财报中可以发现贵公司在同行业中有着较大的竞争优势，有着远超同行业的毛利率，在房地产投资下降的同时，</p>

贵公司的表现也远远好于同行业公司，最近煤炭价格的上涨势必会导致公司制造水泥的成本上升，从而影响利润，请问公司对这一不利因素有何看法？是否有计划在水泥行业不景气的同时通过收购或并购其它业绩不好的公司通过改善经营提高利润，从而形成规模优势有效降低成本？

答：今年以来，公司煤炭采购价格逐步回落，带动水泥制造成本相应下降。公司采购煤炭为市场煤，价格随行就市，公司将进一步拓宽煤炭采购渠道，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及波动影响。公司未来不排除通过收购兼并进一步做大做强水泥主业，前提条件主要取决于标的所处市场供求情况、资源禀赋条件、交易价格、协同效应等因素，公司将综合权衡考虑，具体以公司发布的公告为准。谢谢！

3、公司账上的现金类资产非常多，请问公司对于提高公司现金类资产的收益率有什么规划和举措？谢谢！

答：为提升公司资金使用效率，提高资金收益水平，增强公司的盈利能力，公司按照保持合理流动性和风险可控的原则进行资产配置，大部分配置流动性较好的存款和保本型理财产品，以获取较高的收益和应对未来行业可能出现的激烈竞争及把握可能出现的投资机会；同时，公司对证券投资保持谨慎的态度，不断压降规模，精选投资标的，提高业绩弹性。公司将加强投资风险管理工作，进一步提高资产配置水平，在把控好风险的前提下不断提高收益水平。谢谢！

4、贵公司目前是否有计划回购股票并注销来使股票的长期价值得到提升，回购股票是回报公司股东最好的办法，一些小股东因为市场波动情绪化抛售股票这会导致红利双重课税（公司层面和个人层

面)，又或者将回购的股票用于员工激励，通过授予员工或管理层期权，使他们能在年底行权获得一定数量的股票大大提高员工或管理层的积极性。

答：公司此前回购股份的主要用途是用于员工持股计划，按相关规定，回购股份未按照披露用途转让的，将在三年期限届满前注销。如改变已披露的回购股份用途，公司将按照规定履行相关的审议程序和信息披露义务。谢谢！

5、尊敬的管理层你们好，本公司现在的资产净值有 130 亿，但是市值却只有区区 98 亿。请问管理层有没有考虑过把公司整体打包出售给海螺水泥这样的行业龙头企业才更符合股东利益？

答：二级市场股价受宏观经济环境、产业政策、市场环境等多重因素综合影响，今年以来水泥行业总体呈现“成本上升、需求下降、效益下滑”的经济运行特征，水泥股票的价格随之下降。公司作为广东省规模较大和综合竞争力较强的水泥制造企业之一，虽然这两年受水泥需求和行业效益大幅下降的影响，公司效益相应下降，但公司化压力为动力，多措并举，扎实推进降本增效和加强市场建设，进一步提高产品竞争力和巩固市场份额，力争实现行业内较为领先的盈利水平，有信心也有能力，来不断巩固公司区域水泥龙头企业优势。谢谢！

6、当前很多上市公司均披露信息进行股份回购，请问公司今年为什么没有进行股份回购？

答：公司前几年均进行了股份回购，回购股份的主要目的是用于员工持股计划。截止 2023 年 6 月底，公司库存股数量为 2,564.70 万股。基于当前公司回购股份形成的库存股数量较大，因此公司 2023 年暂没有进行股份回购。谢谢！

7、2023 年上半年公司业绩非常亮丽，归母净利润同比增长 178%，请问主要是是什么原因？

答：今年上半年，针对水泥行业形势新情况新变化，公司一方面加强了市场端管控和建设，科学应对，精准施策，进一步巩固公司市场份额；另一方面继续加强内部经营管理工作，扎实推进降本增效工作，强化成本管控，深化对标对表，加强煤炭价格趋势研判和优化采购节奏，继续精简机构和优化人员，建立和完善弹性薪酬体系，不断降低生产成本和压降运营费用，加快固废项目建设和运营管理，逐步出清低效产能和关停低质企业，助力公司瘦身强体和轻装上阵，进一步提升公司竞争力。

多措并举、综合施策下，今年上半年公司水泥销量同比上升了 12.51%，煤炭采购价格同比下降 20.07%，水泥平均销售成本同比下降 12.36%，公司综合毛利率由上年同期的 20.44% 上升至 27.91%，上升了 7.47 个百分点，主业盈利水平同比明显改善，并叠加上半年公司证券投资实现浮盈使得非经常性损益同比大幅增加 1.27 亿元的影响，从而导致了今年上半年业绩较上年同期大幅增长了 178.03%。谢谢！

8、公司的资产质量非常的高，盈利能力也比较强，财务状况也十分的稳健，目前的市值才百亿不到，可以说是严重的低估。希望公司能够在目前市值严重低估的情况下尽量多回购公司的股票。谢谢！

答：感谢您的宝贵意见和建议！二级市场股价受宏观经济环境、产业政策、市场环境等多重因素综合影响，今年以来水泥行业总体呈现“成本上升、需求下降、效益下滑”的经济运行特征，水泥股票的价格随之下降。同时，公司前几年均进行了股份回购，回购股份的主要目的是用于员工持股计划。截止 2023 年 6 月底，公司库存股数量为 2,564.70 万股。基于当前公司回购股份形成的库存股数量较大，因此公司今年暂没有进行股份回购。谢谢！

9、从数据来看，贵公司 2023 年上半年主业盈利水平得到明显改善，并且优于同行业水平，请问目前是否继续延续该态势，目前水泥销售量价水平如何？

答：今年上半年，得益于务实管用的营销策略和公司实施的一系列降本增效措施持续见效，公司水泥销量同比上升了 12.51%，水泥平均售价同比下降 2.53%，公司水泥平均销售成本同比下降 12.36%，公司综合毛利率由上年同期的 20.44% 上升至 27.91%，上升了 7.47 个百分点，主业盈利水平同比明显改善。

根据相关统计数据，目前房地产复苏的步伐仍然较为缓慢，水泥市场景气度仍然不高，水泥需求总体趋于下降。从广东水泥市场情况来看，三季度雨水天气明显增多，叠加省外低价水泥继续大量涌入，加剧了市场需求的萎缩，导致市场供需矛盾更加突出，水泥价格继续回落。谢谢！

10、从行业趋势来看，水泥市场需求难以出现大幅增长，意味着水泥发展空间受阻，请问公司未来发展计划如何？贵公司拟发展的新兴产业的进展如何？

答：水泥是国民经济发展的重要基础原材料，目前尚无任何一种材料可以替代，未来仍有一定的刚性需求。公司将继续做强做精水泥主业，积极推进智能工厂、绿色工厂、绿色矿山和一级安标企业等建设，不断提高公司智能制造水平，持续推进节约资源、减污降碳、降低能耗，实现传统产业的绿色转型和高质量发展。同时，公司正在加快推进水泥窑协同处置固废项目建设，进一步做大固废产业规模。此外，积极探索适合公司发展的新兴产业，目前公司正在谋划发展生物科技项目，努力培育新的经济增长点，若达到信披要求，公司将按规定及时履行信息披露义务。谢谢！

11、请问公司水泥成本在行业处于什么水平？有哪些竞争优势？

答：公司年度报告及半年度报告中披露了按产品分类的水泥营业成本构成数据，具体请查阅公司定期报告。水泥是一种有一定经济运输半径的附加值不高的产品，当运输距离超过一定范围时将不具备竞争优势。公司在粤东区域相比其它水泥企业除具有良好区位优势外，还具有国家产业政策扶持、资源及产业链、市场、品牌、装备和技术等方面竞争优势。公司深耕水泥 50 多年，一直对标行业标杆水平，致力于加强内部管理，通过技术改造、智能化升级、采用替代原料和替代燃料等方式不断降低水泥成本，具备较强的成本控制能力，致力打造具有明显竞争优势的水泥区域龙头。谢谢！

12、公司新兴产业拓展进度如何？今年会有新产业项目落地吗？

答：公司围绕国家双碳目标，结合水泥行业和公司实际情况，积极推进光伏发电项目和水泥窑协同处置固废项目建设，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，水泥窑协同处置固废项目也正紧锣密鼓推进中。未来，公司将继续探索适合公司发展的新兴产业，目前公司正在谋划发展生物科技项目，努力培育公司新的经济增长点。若达到信披要求，公司将按规定及时履行信息披露义务。谢谢！

13、请问公司分红政策是否会有变化？

答：公司分红政策严格按照相关法律法规要求，以及《公司章程》关于公司利润分配规定的利润分配原则和条件、间隔、现金分红条件和比例等政策实施。未来公司将会持续抓好生产经营和投资发展工作，争取创造更好的业绩，同时在兼顾目前各项目资本性开支的前提下保持稳健的现金分红政策，提高股东的长期回报。谢谢！

14、截止上周末公司的股东人数是多少？谢谢

答：为保证信息披露的公平性，公司将在定期报告中向所有投资者统一披露截至报告期末的股东户数，请您届时关注公司披露的定期报告。谢谢！

15、针对市场信托不断暴雷，公司日后将会对现金资产怎么处置？如何在规避风险的情况下，保持一定的收益？公司估计这次中融暴雷会造成多少损失，是否已经计提坏账准备？

答：为提升公司资金使用效率，提高资金收益水平，增强公司的盈利能力，公司按照保持合理流动性和风险可控的原则进行资产配置，大部分配置流动性较好的存款和保本型理财产品，以获取较高的收益和应对未来行业可能出现的激烈竞争及把握可能出现的投资机会；同时，公司对证券投资保持谨慎的态度，不断压降规模，精选投资标的，提高业绩弹性。公司将加强投资风险管理工作，进一步提高资产配置水平，在把控好风险的前提下不断提高收益水平。

公司购买的中融信托的信托产品均为封闭运作的信托计划产品或净值化的标品信托产品，并非“非标资金池”产品。这些信托产品的信托财产相互独立，每个信托产品有独立的募集账户和托管账户，每个托管账户的资金相互独立，相互隔离，某一信托产品的信托财产受损失不会危及其它信托产品的信托财产；同时委托人（投资者）的信托财产与受托机构(信托公司)的固有财产亦相互独立，相互隔离，受托机构自身的财务状况不会影响委托人的信托财产。截止目前，公司投资的理财产品，除中融信托的部分地产类信托产品受房地产调控等诸多因素影响出现展期外，其余理财产品均按期收回本金和收益。

截止 2023 年 6 月底，公司存量地产类信托产品（这些展期信托产品对应的底层地产项目具有地段较好、增信措施较强、抵押率较低等特点）的余额为 10,359.32 万元，累计计提的减值准备或确认的公

	<p>允价值变动损益金额合计为 5,304.56 万元，计提比例充分，预计信托产品展期的发生对公司的财务状况和经营成果影响较小。谢谢！</p> <p>16、国家目前释放了很多对房地产的利好政策 但是目前房产的成交量还是没有太大增长 作为房地产的上游产业对目前房产的形势是怎样判断的呢 还有对未来的展望如何</p> <p>答：我们注意到，近期国家释放了很多对房地产的利好政策，但房地产调控优化政策出台到落地直至全链条的优化需要一定的时间才能见效。根据目前相关统计数据，房地产仍处于底部调整阶段，房地产投资持续下降，项目资金短缺现象严重，新开工项目较少，在建工程施工进度缓慢，致使全国水泥需求呈现弱势恢复，并且水泥需求总体趋于下降。从供给端看，水泥行业继续秉持绿色低碳高质量发展原则，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。因此，水泥市场下一步的走势主要看市场需求复苏情况和错峰生产执行情况等。谢谢！</p>
附件清单（如有）	无
日期	2023 年 9 月 19 日