

股票代码：000877

股票简称：天山股份

新疆天山水泥股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-002

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	参加中国建材集团有限公司上市公司集体业绩说明会的全体投资者	
时间	2024年4月16日	
地点	线下：深圳证券交易所 线上：1. “互动易”平台“云访谈”栏目 (https://irm.cninfo.com.cn/) 2. 上证路演中心平台 (https://roadshow.sseinfo.com/)	
上市公司接待人员姓名	赵新军、李雪芹	
投资者关系活动主要内容介绍	<p>2024年4月16日公司在深圳证券交易所参加了中国建材集团有限公司上市公司集体业绩说明会，与投资者进行交流的主要内容如下：</p> <p>一、介绍公司经营概况</p> <p>2023年，受社会预期偏弱、投资增速放缓、房地产深度调整等多重因素影响，公司三大主业均面临严峻形势。公司统筹推进优化升级、降本固基、改革创新、业务整合等工作，成本费用持续下降，其中水泥综合成本同比下降约50元/吨；经营</p>	

活动现金流保持稳健，“两金”压降约 64 亿元；“水泥+”业务贡献度提升，骨料销量同比增长 23.55%；部分区域业绩改善，但未能对冲主营产品价格大幅下降带来的影响，公司实现归母净利润 19.65 亿元，2023 年度分红率为 50.29%。

2024 年，中央经济工作会议强调经济工作要“稳中求进、以进促稳、先立后破”，新质生产力与经济结构的深刻变革相伴而生，房建和基建需求仍有所承压，预计水泥行业的供需关系仍将面临挑战。同时公司也关注到积极的财政政策将适度加力，基建投资仍是稳增长的重要发力点。公司将牢牢把握供给侧结构性改革、新型工业化、数智化转型、双碳政策等时代机遇，持续深化降本提质、“水泥+”业务发展和海外市场开拓，巩固综合实力，努力提升业绩表现，回报广大投资者。

二、交流互动环节主要内容

1. 公司重组整合后成立区域公司的成效如何？

答：重组后公司搭建了上市公司—区域公司—成员企业的三级架构，内部整合协同效果：

一是集中规模优势，降本效果显著，公司产业链发展进入新阶段，积极推动一体化运营，专业化管理，“水泥+”业务的利润贡献增加。

二是深入推进三精管理，对组织架构、管控模式、业务流程等进行完善和变革，推动公司逐步从组织驱动向流程驱动转型，再向数据驱动升级。

三是补短板强基础，在巩固优化升级、技术迭代创新，提高能效水平方面大幅提升，内部最佳实践和帮扶降本成效显著。

2. 水泥行业纳入全国碳交易市场对行业的影响？公司做了哪

些准备工作？

答：水泥行业纳入全国碳交易市场，在生产运营、数据管控、交易成本等方面都将对水泥企业造成重大影响。碳指标纳入碳交易，通过碳减排来推进供给侧结构性改革，有利于行业价值与效益提升。中期看水泥需求持续下行，推进碳交易长期将有望加速富裕产能出清。

公司高度重视“双碳”相关工作，为此进行了多方面的准备：一是高度重视，全面做好减碳、管碳部署，提高降碳意识，切实做好减碳行动。

二是完善组织机构，成立了双碳管理部，建立总部和区域双碳管理架构，加强制度建设，主要包括碳交易管理制度、数据管理制度及碳减排项目管理制度等。

三是制订实施《碳达峰碳中和工作实施方案》，规划源头减碳、过程降碳、末端固碳及全流程管碳的系统思路和工作。

四是积极参与水泥行业纳入全国碳交易市场的政策研究，探索管碳的信息化、数字化，积极开展在线监测技术推广应用。

3. 公司对国内水泥短中期展望？一季度市场的需求情况？

答：当前国内水泥行业处于复杂、严峻、困难的时期，需求逐年下降，但 2023 年仍然有 20 亿吨左右的大体量。随着人均消费量对标国际水平，中长期将会下滑到下一个需求平台。行业从业者经历了近年的业绩下滑，希望能走出困局，步入理性竞争、价格复苏、盈利改善并进入合理利润率的稳定健康发展阶段。公司谨慎乐观预判 2024 年国内水泥需求同比小幅下滑，经营情况前低后高，下半年好于上半年。

今年春节以后，受雨天及市场资金紧张因素影响，工地启动晚于往年，且房地产需求依旧低迷，一季度市场需求低于去年同

期。

4. 公司在完成国际化平台的搭建后，海外发展的中长期目标？和中材国际目前的合作形式？

答：公司积极稳妥拓展国际化业务，当前在赞比亚、蒙古国各有1条水泥生产线，在尼日利亚投资了骨料生产线，公司将进一步保持战略理性和经济理性开展国际化发展，路径方面同等条件下优先并购重组、租赁、迁建等方式，绿地建设次之，借助集团在海外耕耘的经验和资源，共同推动国际化发展，实现公司国际化中长期目标。

2023年12月，公司和中材国际共同增资中材水泥，增资完成后，中材水泥注册资本将达到100亿元人民币，引入中材国际作为股东可发挥其国际化经验优势、属地化运营优势、国际化人才优势、市场前沿信息优势，以及工程、改造、运维、备件、物流等综合服务优势，结合天山股份多年产业经营的管理优势、人才优势、机制优势等，保证海外发展的质量。具体项目将通过优先并购重组、租赁等方式，绿地建设次之，轻重资产相结合的运营模式，上下游产业延伸的发展模式，因地制宜设计投资路径及方案。

5. 公司今年要更名是主营业务发生变化了吗？

答：公司主营业务未发生重大变化，更名的原因主要是为了更好地反映公司目前的业务范围和国际化发展战略，去掉公司名称中地域特点突出的字，将“水泥”调整为“材料”，体现公司产业链延伸发展的特征。公司变更公司名称后，更有利于突出公司的主营业务优势、与公司发展战略更加匹配，有助于提升公司形象。

	<p>6. 公司 2023 年降本效果突出，请问 2024 年能否继续实现类似幅度的降本？</p> <p>答：公司成本下降主要是重组后的整合优势，资源配置、集中采购、技术改造等举措有效，公司制定有详细的成本费用节约及指标提升行动方案，精细对标，深度帮扶，大力推广最佳实践，强化月度跟踪，最大可能降本。未来还有降本空间，幅度会缩小，通过持续深化全面降本行动方案以及技术创新等的举措积极强基固本。</p> <p>三. 风险提示：</p> <p>本次业绩说明会如涉及对行业的预测、公司发展战略规划、经营计划等相关内容，不能视作公司或管理层对行业、公司发展或业绩的承诺和保证，敬请广大投资者注意投资风险。</p> <p>公司对长期以来关注和支持公司发展的投资者表示衷心感谢，欢迎广大投资者继续通过投资者热线、互动易提问等形式与公司保持沟通和交流。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 4 月 16 日