

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：2020-005

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	中银国际证券股份有限公司：余斯杰 景顺长城基金管理有限公司：余捷涛
时间	2020年9月10日
地点	塔牌集团办公楼、塔牌集团蕉岭分公司
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书：曾皓平；证券部副部长：曾文忠、张骑龙；证券事务主管：钟奕平。
投资者关系活动主要内容介绍	<p>本次投资者关系活动以采访和现场参观方式进行了交流。主要内容如下：</p> <p>一、2020年上半年公司生产经营情况？</p> <p>2020年上半年，公司实现水泥产量738.22万吨、销量675.67万吨，较上年同期分别下降了13.09%、18.12%；实现营业收入279,924.84万元，较上年同期下降了2.1%；实现利润总额、归属于上市公司股东的净利润分别为122,329.09万元、91,885.22万元，较上年同期分别上升了31.18%、31.15%。</p> <p>今年上半年，受新冠肺炎疫情的影响，水泥市场需求下滑导致公司水泥出货量同比大幅减少；水泥价格高开低走，粤东市场价格下行尤为明显，但整体上看，今年上半年水泥综合售价仍远高于上年同期。售价上升叠加销售成本的下降使得水泥产品盈利能力显著提高，公司净利润同比有较大幅度的增长。同时，公司所持证券、基金类金融资产实现正向收益，进一步增厚了公司业</p>

绩。

二、2020年上半年公司水泥价格走势，目前当前时点的库存情况？

2020年上半年，公司水泥价格从年初的高位逐步走低；春节过后，受新冠肺炎疫情影响，下游需求恢复较慢，水泥销量受到较大影响，公司水泥库存较高，水泥价格逐步走低；7月份之后随着华南地区雨水天气的减少，水泥需求逐步向好，目前水泥库存较前期高库存有所下降。

三、公司万吨线二期工程试机投产情况？

2020年4月29日，公司文福万吨线项目二期工程正式点火试生产。截止目前，文福万吨线二期工程熟料产量已经达到设计目标，即1万吨/天，但是由于生产系统尚未达到较优化状态，能耗等经济指标尚待进一步优化。公司将不断优化工艺流程，调试生产设备。

四、今年下半年广东水泥市场形势如何判断？

为减少新冠肺炎疫情影响，国家出台了一系列的经济政策，下半年，随着大湾区基础设施建设进一步加大力度，近期广东省发改委发布的《关于粤港澳大湾区城际铁路建设规划的批复》，预计将对广东水泥市场形成需求的持续拉动。同时，广东省将对粤东西北地区加大补短板力度，公司覆盖的粤东市场，基建投资和新农村建设投资将保持较高增速，下半年广东水泥需求有望稳定。但是，房地产市场需求有放缓的趋势，近年来政府加强对房地产的调控，今年1-4月，房地产投资降幅较大，5月份，房地产投资逐渐恢复，预计下半年将有所复苏。基建和农村市场的增量能够填补房地产的缺口，预计今年下半年广东水泥需求同比将略有增长。

	<p style="text-align: center;">五、公司水泥产品市场下游需求结构如何？</p> <p>水泥产品市场主要有农村、基建和房地产三大市场构成，由于地区的不同三大市场的比例存在一定的差别。近年来，粤东水泥市场中农村的需求占比约 4 成多、基建的需求占比约 3 成、房地产的需求占比约 2 成多；珠三角水泥市场中房地产的需求占比约 3 成多、基建的需求占比约 3 成、农村的需求占比约 3 成。</p> <p style="text-align: center;">六、公司分红政策</p> <p>近年来，公司经营状况良好，业绩保持快速增长，现金流充裕，现金分红比例均高于 40%，2018 年开始进行了中期和年度分红，现金分红比例接近 60%。未来几年，公司将按照公司章程规定，积极回报投资者，保持较高比例的现金分红。</p> <p style="text-align: center;">七、公司未来发展战略？</p> <p>未来，公司将继续做精水泥主业，同时加快新兴产业发展步伐，积极寻找优质的财务投资项目、产业投资项目和并购重组项目，努力在水泥产业链之外成功发展第二主业，力争形成“两个主业，双轮驱动”的企业发展格局。目前，水泥窑协同处置城乡废弃物项目正在推进；大健康产业发展项目正在规划中。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2020 年 9 月 10 日