

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：2020-006

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	东北证券股份有限公司：陶昕媛
时间	2020年11月20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；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><b>一、2020年前三季度公司生产经营情况？</b></p> <p>2020年1-9月，公司实现水泥产量1,280.22万吨、销量1,222.24万吨，较上年同期分别下降了5.34%、7.04%；公司实现营业收入467,548.43万元，归属于上市公司股东的净利润137,775.06万元，较上年同期分别上升了5.50%、30.82%。</p> <p>2020年1-9月，公司区域水泥价格高开低走，但整体水泥综合售价仍高于上年同期，公司水泥销售价格较上年同期上升了10.11%，水泥销售成本同比下降了5.68%，叠加影响下使得公司综合毛利率由上年同期的33.91%上升到42.86%，同比上升8.95个百分点。受新冠肺炎疫情影响，下游水泥需求减缓，公司水泥产销量同比小幅下降，但毛利率的上升弥补了销量下跌的不利影响，从而使公司营业利润、利润总额和归属于上市公司股东的净利润实现同比上升。同时公司所持证券、基金类金融资产本期实</p>

现正向收益，进一步增厚了公司业绩。

## **二、2020年第四季度及明年水泥市场形势如何判断？**

为减少新冠肺炎疫情影响，国家出台了一系列促进经济增长政策，未来随着大湾区基础设施建设进一步加大力度，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》《广东省通用机场布局规划（2020-2035年）》等规划，预计将对广东水泥市场需求将持续拉动。同时，广东省将对粤东西北地区加大补短板的力度，公司覆盖的粤东市场，基建投资保持较高增速，未来广东水泥需求有望稳定；房地产市场保持比较稳定的增长；但是农村市场需求有可能放缓。综合来看，未来广东水泥需求同比将保持稳定或略有增长。

## **三、公司万吨线二期工程投产情况，相比5000吨生产线在环保方面、成本方面有哪些优势？**

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，生产经济指标显现不断优化状态，能耗等经济指标基本达到设计目标。

万吨线是国内较为先进的生产线，主要有智能、绿色、环保、安全等特点，生产线环保投资较大，基本可以实现超低排放标准；同时能耗、劳动生产率等指标明显优于5000吨生产线，吨水泥成本相比5000吨生产线降低10-15元。

## **四、粤港澳大湾区的建设项目开工的多不多，针对粤港澳大湾区建设项目较多的形势，公司的销售策略将如何调整？**

近期，粤港澳大湾区较多建设项目陆续开工建设，从水泥销售价格也可以看出来，粤港澳大湾区的水泥需求旺盛。公司根据市场形势，积极主动调整销售策略，积极拓展粤港澳大湾区水

	<p>泥市场，原由地处大湾区的惠州塔牌覆盖区域的粤东市场由梅州基地供应，惠州基地的水泥主要销往大湾区市场。</p> <p><b>五、今年公司水泥成本有无变化，主要原因是什么，前三季度销售费用下降的原因？</b></p> <p>今年前三季度，水泥销售成本较上年同期下降了 5.68%，水泥成本下降的主要因素系煤炭采购成本下降。其中销售费用下降的主要因素系今年公司袋装水泥销售比例下降及混凝土运输费用下降。</p> <p><b>六、公司分红政策</b></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 年开始新增了中期分红，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><b>七、公司未来发展战略？</b></p> <p>未来，公司将继续推进做强做精水泥主业，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，水泥窑协同处置的城乡废弃物项目正在推进；大健康产业发展项目正在调研中。</p>
<b>附件清单(如有)</b>	无
<b>日期</b>	2020 年 11 月 20 日