

股票代码： 600449

股票简称：宁夏建材

宁夏建材集团股份有限公司投资者关系活动记录表

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 checked="" 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"/> 电话会议
参与单位	投资者
时间	2025 年 5 月 28 日 下午 14:00~17:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”(https://ir.p5w.net)采用网络远程的方式召开业绩说明会
公司接待人员	公司总裁蒋明刚、财务总监梁湮、董事会秘书兼总法律顾问林凤萍、相关工作人员
主要内容	<p>1、请蒋总裁介绍下公司的转型战略和转型的时效性，谢谢！</p> <p>答：您好，公司继续坚持“高端化、智能化、绿色化”发展理念，持续加强数字化转型工作，在数字物流业务方面，内部深耕提高物流运营能力，外部深化拓展，完善优化盈利模式，提升盈利能力。谢谢</p> <p>2、今明二年公司各项业务的规划和前景是怎么样的啊？</p> <p>答：您好，公司基础建材继续坚持“高端化、智能化、绿色化”发展理念，持续推进降本增效，坚持错峰生产，改善供需矛盾，营造良好竞争秩序。数字物流业务内部深耕提高物流运营能力，外部深化拓展，完善优化盈利模式，提升盈利能力。谢谢</p> <p>3、总裁好，请问证监会重大资产重组新规出台对公司控股股东中国建材解决公司同业竞争的方案出台有没有积极影响？新规中放宽了解决同业竞争的要求，出台的方案会不会损害到公司现有中小投资者利益？控股股东是否会加快解决同业竞争的进度？</p> <p>答：您好，公司在重组工作推进中会积极落实重组新规的要求，并会在具备条件时披露重组预案。谢谢</p>

4、行业协同处置固废的政策红利是否可持续？相关业务的环境风险管控措施是否完善？

答：您好，目前公司所属乌海赛马利用回转窑协同处置，消化危废、处置医废，节约煤炭资源的同时减少二氧化碳排放。谢谢

5、行业产能过剩背景下，公司如何通过差异化产品（如高性能混凝土）维持利润率？

答：您好，公司通过产品细分和客户细分等多种策略以巩固区域市场份额。谢谢

6、赛马物联的我找车平台，是否与中建材智慧物联公司存在同业竞争呢？

答：您好，截止目前不存在同业竞争。谢谢

7、与下游建筑企业的合作模式是否因行业信用环境变化而调整？账款回收风险如何控制？

答：针对应收账款回款风险，公司已建立了风险防控机制，并采取积极的管理措施加强清收。谢谢

8、新材料研发方向是否与国家战略新兴产业需求匹配？是否存在重复投入或技术代差风险？

答：公司目前主要为基础建材产品，谢谢。

9、最新的并购重组管理办法中，涉及同业竞争的内容进行了适当调整。这是不是说明转让水泥资产对宁夏建材来说已不那么急迫？或者说，在并入优质资产的同时，可以不一定非把水泥资产置出去。是这样吗？谢谢。

答：您好，公司会在重组工作推进过程中进行研究，谢谢。

10、面对环保政策持续收紧，传统生产线的技改投入是否会影响短期产能释放？如何平衡合规成本与效益？

答：您好，技改投入目的也是为了降本增效，提升公司核心竞争力。谢谢

11、品牌在细分领域（如特种水泥）的溢价能力是否足够？是否计划通过并购提升市场地位？

答：您好，目前公司尚无并购计划，谢谢。

12、请问蒋总：黄河黑山峡水利工程对公司有何积极影响？

答：您好，公司也在持续关注黄河黑山峡水利工程的进展。

谢谢

13、供应链本地化推进中，关键原材料（如石灰石、煤炭）的供应稳定性是否面临潜在风险？

答：您好，公司会针对潜在风险加强相关防范工作，谢谢。

14、请问重组预案披露条件是什么？

答：您好，根据相关规定，筹划重大资产重组披露时，需要经过上市公司董事会审议，且需要上市公司与交易对方签订附生效条件的交易合同或协议，公司资产重组涉及国有资产重组，需要履行相应的国资程序，目前仍在论证相关方案的过程中。谢谢

谢谢

15、水泥效益欠佳，宁夏建材未来要怎么转型？重组方案有了吗

答：您好，公司基础建材会继续坚持“智能化、高端化、绿色化”发展理念，持续加强数字化转型相关工作。谢谢

16、据悉，公司正在为数据中心招聘科技人员，请问，原来数据中心是哪个团队在运营？

答：您好，目前数据中心由公司原有的技术人员在运营。谢谢

谢谢

17、请问公司承诺的在 2026 年 8 月前解决同业竞争，今年是否能完成注入资产。

答：您好，公司将在重组预案满足披露条件时及时进行披露，谢谢。

18、请介绍一下公司数据中心的发展，有没有重组并购计划

答：您好，公司数据中心致力于提高运营服务能力，并持续加强云服务业务的开展，谢谢。

19、您说：重组预案必须在有利于上市公司发展，有利于保障上市公司公众股东利益的原则下，成熟制定、稳妥推进。

这是不是说明第一版的重组预案本就是玩儿戏呢？

答：您好，公司 2022 年 4 月启动的重组方案虽然被否，但也是在坚持有利于公司发展、保障公司公众股东利益的原则下开展的，谢谢。

20、请问蒋总裁，公司在水泥行业中地位及优势，公司在未来的发展中有什么举措？宁夏提出大力发展数据中心，政策上有没有推动？公司有何响应动作？谢谢！

答：您好，公司已具备产能布局、资源及品质、品牌及技术创新等优势。公司会积极响应和落实宁夏政府关于数据中心发展的相关政策和要求。谢谢

21、请梁总确认物流业务的收入确认方法有没有调整？

答：您好，没有调整，谢谢。

22、宁夏在发展数据中心方面有独特的优势，宁夏建材目前已参与，请问蒋总裁，对公司来说有哪些优势和困难？谢谢！

答：您好，公司数据中心已通过质量、环境、职业健康、信息安全、信息技术服务和业务连续性六项管理体系认证，目前已具备计算服务、存储服务、安全服务、网络服务、云运营和运维服务以及容器、数据库、应用集成等功能，可满足上云服务业务的要求。公司会持续提高运营服务能力以吸引更多的业务客户，谢谢。

23、上半年经营与往年比较 情况如何

答：您好，目前上半年度尚未结束，公司会在半年度结束后发布半年度报告。谢谢

24、王玉林董事长兼任中建材集团数字化中心主任，平时在西宁还是在北京办公呀？这种兼职是长期的吗？

答：您好，截止目前公司王玉林董事长兼任中建材集团数字化中心主任。谢谢

25、公司股票长期破净，公司有无提振计划

答：您好，公司通过高比例分红、加强信息披露和投资者关系管理等工作持续开展市值管理。公司也在积极研究其他市值管

理措施以提振投资者信心，谢谢

26、林总您好。请问：目前公司的重组方案是已成立专班正在制订中呢，还是压根就没有开展此项工作？谢谢。

答：您好，公司在积极推动重组的相关工作。公司重组方案将在具备披露条件下及时进行披露。谢谢

27、请问之前所说的解决同业竞争的措施什么时候出台

答：您好，公司实控人中国建材集团及控股股东中建材股份自做出解决同业竞争的承诺以来，一直致力于履行解决同业竞争的承诺，积极与相关方进行沟通，寻求解决同业竞争的方案。谢谢

28、我找车业绩那么差劲，公司做了什么样的推广工作

答：您好，公司自 2020 年开展数字物流业务以来，依托实际控制人中国建材集团产业布局广、运输体量大、场景类型丰富等优势，逐步将该平台使用范围推广至中国建材集团所属企业，在业务拓展中，公司坚持市场化原则，同时向集团外企业加强推广。谢谢

29、公司的数据中心运营情况与上架率与同区域的美利云存在着一定的差距，公司思考过是什么原因导致的吗？

答：您好，公司在加强数据中心云服务业务的同时，也在持续加强与其他潜在业务合作客户的沟通和交流。谢谢

30、目前人工智能浪潮下，对智能算力需求较大，建议公司在加强数据中心建设和运营的同时，侧重于加强对智算中心，算力租赁业务的开发和发展，紧跟时代潮流

答：您好，感谢您的提出的宝贵建议。

31、新型建材（如装配式建筑构件）的市场推广遇到哪些实际障碍？技术研发是否匹配下游应用场景？

答：您好，公司基础建材产品主要为水泥、商品混凝土、骨料等。谢谢

32、智能化生产设备的应用是否真正降低了人工依赖？技术改造后的产能弹性是否提升？

答：您好，公司坚持“智能化、绿色化、高端化”发展理念，以提高公司核心竞争力。

33、行业 ESG 评级趋严后，公司在能耗监测、碳排放披露等环节的透明度是否达到投资者预期？

答：您好，公司一直非常重视 ESG 工作，并连续三年披露公司 ESG 报告，详细情况请关注公司披露的上述报告。谢谢

34、碳交易市场的参与是否带来额外成本压力？碳资产管理能力是否影响长期竞争力？

答：您好，公司会积极响应和落实国家双碳政策，谢谢。

35、海外市场布局面临的主要非关税壁垒是什么？是否针对目标国标准调整了产品认证体系？

答：您好，目前公司无海外市场布局，谢谢。

36、跨区域市场拓展的主要阻力是什么？是否针对目标市场调整了运输半径或合作模式？

答：您好，公司水泥产品受运输半径影响导致销售区域受限，公司已通过产能布局解决了区域受限的问题。谢谢

37、对于，数据中心的运营，为什么毛利润远低于同行，同时，运行两年了，上架率才 40%，什么原因？

答：您好，公司在持续加强数据中心云服务业务的同时，也在积极寻找其他业务合作客户。谢谢

38、请蒋总帮我们小股东问一下控股股东的承诺会不会兑现，我们坚守就是因为他们的承诺。

答：您好，控股股东也在积极推动承诺事项的相关工作。谢谢

39、请教蒋总裁，在基本面一致且同属建材集团的情况下，宁建为什么 2024 年在利润上比天山股份会好很多？如果把宁建的水泥业务重组交给天山水泥运作，业绩是否会大幅下降？同时请教梁总监，2025 年 1 季度，营业收入大幅下降是否是因为调整了物流板块的收入确认方法，是什么原因导致这种调整？

答：您好，2025 年 1 季度营业收入大幅下降的原因因为公司

数字物流业务收入受客户的购销业务量下降而减少，使得营业收入同比减少。谢谢

40、区域市场需求是否出现明显分化？公司如何调整产品结构以适应不同地区基建需求变化？

答：您好，近年来区域市场需求持续下降，公司采取灵活的营销措施，通过产品细分和客户需求细分等多策略巩固市场份额。谢谢

41、蒋总，公司为何不对数据中心注册成立单独的经营主体？如成立独立的法人主体，制订出合理的激励考核办法，如此才能激发团队战斗力和创造力。您说呢？

答：您好，感谢您的建议，公司管理层会积极研究。

42、应对行业周期性波动，是否建立了灵活的库存管理机制？过剩产能如何转化为战略储备？

答：您好，是的，谢谢。

43、公司在绿色低碳转型中的具体路径是什么？是否已形成可落地的减排技术方案？

答：您好，公司按照“源头减碳、过程降碳、末端固碳、全流程管碳”要求，围绕减碳降碳，加快“双碳”工作部署。一是制定《公司“双碳”实施方案》，明确“双碳”中长期目标任务及措施，成立双碳管理组织机构，压实责任，强化人员培训，提升能力建设。二是围绕关键降碳环节，明确关键指标任务，不断提升节能降碳水平，能效水平进一步提升。三是提高绿色建材产品供给能力。四是引进新能源电动卡车并持续提高电动卡车利用率，努力提升清洁运输比例，减少传统能源消耗，达到碳减排目的。谢谢

44、与科研院所的合作成果转化效率如何？是否存在实验室技术难以规模化应用的问题？

答：您好，公司围绕新产品开发、提高产品质量、提升作业效率、降低成本开展科技攻关活动，从源头和基层解决生产实践中的技术需求和科学问题。公司自主研发新产品、新技术，推动

研发创新成果转化，自主研发并生产 C100 高性能混凝土、透水混凝土、金刚砂混凝土、耐高温混凝土、自密实混凝土、1.25 低密度固井复合材料、无裂纹水泥等。谢谢

45、重组已经放开，请问公司什么时候开始？

答：您好，公司也在积极推动相关工作，感谢您对公司的关注和支持。谢谢

46、为解决同业竞争而进行的并购重组什么时候推出，这个问题是我们坚守宁夏建材的原因。能说明一下现在的进展情况吗？蒋总

答：您好，重组预案必须在有利于上市公司发展，有利于保障上市公司公众股东利益的原则下，成熟制定、稳妥推进。公司也在积极推进相关工作。谢谢

47、矿产资源的开采权剩余年限是否影响长期战略规划？是否有替代资源获取计划？

答：您好，公司所属水泥熟料生产企业拥有自备的石灰石矿山，资源储量较多，品质较好，可确保企业长期稳定发展的需要。同时，公司也在积极研究原燃材料替代产品。谢谢

48、你好，近日证监会修改《上市公司重大资产重组管理办法》将上市公司应当充分说明并披露本次交易有利于“避免同业竞争”的要求，调整为“不会导致新增重大不利影响的同业竞争”。公司能否快速抓住政策机遇期尽快开展建材板块的整合，推动公司尽快转型新质生产力，谢谢！

答：您好，感谢您的建议。谢谢

49、区域性限产政策是否导致产能利用率波动？如何通过技术改造降低政策冲击？

答：您好，限产或错峰停产等政策主要是从供给端解决行业产能过剩的问题。技术改造在于节能降耗减碳，目的是为了降本增效，提高企业核心竞争力。谢谢

50、一，公司是否能按期兑现承诺，如果总是延期承诺，算不算没有兑现承诺？二，请通报公司重组的进程，是在推进中，

还是没有推进？

答：您好，感谢您对公司的关注。重组预案必须在有利于上市公司发展，有利于保障上市公司公众股东利益的原则下，成熟制定、稳妥推进。公司会在重组方案具备披露条件时进行及时披露。谢谢

51、客户集中度较高的行业特性是否导致议价能力受限？如何通过增值服务增强客户粘性？

答：您好，公司数字物流业务在向中国建材集团内企业推广的同时也在持续加强外部业务拓展力度。公司根据用户及平台管理需求，不断优化平台架构，完善平台功能，进一步提高物流运营能力，提升服务价值，进一步增强客户粘性。谢谢

52、请问管理层，你司新的重组大约还要几年公布？与中建还有可能吗？

答：您好，重组预案必须在有利于上市公司发展，有利于保障上市公司公众股东利益的原则下，成熟制定、稳妥推进。公司会在重组方案具备披露条件时进行及时披露。谢谢

53、什么时候推出并购重组方案？这是投资者最关心的问题，望能回答

答：您好，首先感谢您对公司的关心和支持。如果重组预案具备披露条件，公司将及时进行发布，谢谢。