

证券代码：000401

证券简称：冀东水泥

唐山冀东水泥股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-004

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	中信证券孙明新、华安基金刘捷，王佐伦，王小丹
时间	2024年7月2日下午13:30-14:30
地点	公司应邀参加中信证券组织的电话会议
上市公司接待人员姓名	证券事务代表、董事会秘书室主任薛峥、董事会秘书室副主任李银凤、投资者关系管理李俊杰
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 大股东是否给予公司资金支持，目前提供担保的情况是什么？</p> <p>作为上市公司，公司与控股股东之间保持上市公司治理准则要求的“五独立原则”，同时发挥集团化管控优势。2024年初董事会审议通过了《关于接受财务资助的议案》，金隅集团向公司及子公司提供日余额不超过人民币20亿元的财务资助。</p> <p>控股股东金隅集团股东大会审议通过了年度担保计划，将按计划及实际需求对本公司及本公司所属子公司提供担保。</p> <p>2. 公司的融资成本为多少？</p> <p>2024年4月，公司发行10亿元公司债，利率为2.44%。</p>

上半年整体融资成本同比下降约 17bp，平均利率约为 2.8%，融资成本相对较低。同时，公司仍有已获批的 20 亿元公司债及 40 亿超短融额度尚未使用，公司现金流保持健康水平。

3. 公司后期有无发债计划？

水泥行业属于重资产运营，生产运行、投资并购等据需要现金流支持，但公司目前现金较为充足，将根据具体需求使用发债额度。

4. 公司去年亏损，今年行业表现也不太乐观，后面会不会被 ST？

深交所新修订的上市规则中提出“最近一个会计年度经审计的利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值，且扣除后的营业收入低于 3 亿元。”，公司虽去年出现亏损，但不满足必要条件营业收入低于 3 亿元，可以肯定的是，公司不会出现 ST 风险。

5. 北方的水泥需求如何，剔除季节性因素，三季度是否会有提升？

一季度因冬季、过年、上年度需求不足延续等因素，北方地区的水泥需求启动较往年更慢，在四五月份已逐步释放，出现好转。三季度公司预计需求情况环比将继续有所改善。

6. 可以看到目前水泥的价格普遍在上涨，是需求端还是供给端影响呢？

水泥价格受到供需两端的共同影响，目前公司主要业务所在区域涨幅不尽相同，各区域供需情况也存在地域差异，在涨幅较大的地区，行业生态改善较为明显，供给端影响相对较大。

7. 公司产能发挥率在什么水平？

上半年公司产能发挥率在 50%-60%之间。

8. 公司石灰石成本多少，企业都有矿山配备么？

	<p>由于资源税等相关政策各地存在差异，如河北省石灰石矿产资源税为 10 元/吨，公司京津冀核心区域的石灰石成本在 20-30 元/吨。公司所属企业配套矿山比例高，超过 80%，未来将继续加强矿山资源的获取，夯实发展根基。</p> <p>9. 一季度公司亏损同比扩大，是什么原因？</p> <p>2023 年初以来，全国水泥价格呈现前高后低走势，2024 年一季度，水泥价格于前一年度持续走低后在低位震荡，和去年同期的价格高位相比存在差距，但从今年 5 月开始公司业务所在部分区域的水泥价格环比已经出现好转，6 月主要业务所在大部分区域价格环比有进一步不同程度增长。此外，2024 年水泥市场的需求启动较慢，销量较同期有所下降，以上原因导致 2024 年一季度出现亏损同比扩大的情况。</p> <p>10. 公司是否有通过并购增加产能的规划？</p> <p>公司认为水泥行业已进入一个以减量、分化、整合为特征的深度调整期，行业将进入加快低效产能退出、深化结构调整的周期。公司将根据现有战略布局，择机进行高质量并购，强化主业发展质量和规模优势，提升“水泥+”产业链的贯通优势。</p> <p>11. 可转债还有 2 年到期，是否有后续规划？</p> <p>公司将根据已披露的可转债发行方案处理后续有关事宜。目前公司资金较为充裕，不存在兑付压力。</p> <p>12. 外购电力在公司占比如何？</p> <p>公司大力开展节能降耗工作，通过水泥生产线配套纯低温余热发电和光伏发电，持续降低能源外购比例，目前外购电力占比三分之二以上。</p>
附件清单（如有）	

日期	2024年7月2日
----	-----------