

证券代码：000672

证券简称：上峰水泥



甘肃上峰水泥股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2024-002

投资者关系活动类别	<input 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（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	参会投资者名称（排名不分先后）：东方证券资产管理：宗云霄；兴证全球基金研究员：钱逸文；永盈基金：杨啸宇；招银理财：龚正欢；长江建材：李金宝；中泰资管：王桃。
时间	2024年7月17日
地点	杭州市文二西路738号西溪乐谷创意产业园
上市公司参会接待人员姓名	财务副总监：李必华；董事长助理：王洁洁；投资总监兼证券事务代表：杨旭。
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、近期全国各区域水泥价格都在逐渐上涨，请问水泥涨价是否可持续？</p> <p>答：随着地产逐渐探底企稳，专项债加快发行，城镇老旧小区改造和万亿国债等政策端持续发力，近期水泥价格逐渐企稳回升，下半年旺季来临我们保持乐观信心。</p> <p>2、未来水泥行业总需求持续减少，公司如何看待和应对？</p> <p>答：公司将继续围绕水泥主业，提升运营效率，加强公司内部管理，通过加快升级及产业链延伸促进整体高质量发展，持续开展设备和工艺改造等节能降耗活动，降低生产成本，不</p>

断增强公司的市场竞争力。

3、公司的环保和骨料作为高毛利产业，后续规模是怎样的？

答：除水泥和熟料主业外，产业链延伸翼的骨料和环保业务近年发展较快。结合公司的资产结构和发展情况，公司的主要优势在于区位布局，公司在各主要基地均拥有充分的后备保障资源，不仅能够满足水泥熟料主业长期生产经营，同时也能支撑公司骨料业务持续增长发展。

环保方面，目前公司在安徽、宁夏两个基地建立了水泥窑协同处置危废固废，怀宁基地年处置 15 万吨固废项目已在建设过程中，未来公司会结合市场需求，在其他具备条件的基地，持续推动环保业务增长。

4、公司未来的分红政策会如何考虑？

答：公司的分红比例相对稳定，近年来始终保持 30% 以上的分红率，公司自 2013 年重组上市以来未向资本市场融资的情况下，已累计向投资者分红约 37.19 亿元（含回购等），其中现金分红已达 33.45 亿元；2023 单年度公司即已现金分红 3.82 亿元，占当年归母净利润的 51.38%，分红股息率约达 5.5%；公司近期再次推出了 1-2 亿元的回购方案。公司持续发展离不开股东的大力支持，因此公司在保持自身健康持续发展的同时，注重股东利益，持续为股东创造价值回报。

5、公司未来投资方面的总量和结构会有怎样的变化？新经济投资额度减少的原因是什么？

答：未来投资方面，方向上始终聚焦公司“一主两翼”发展战略，围绕水泥建材主业，深耕产业链延伸翼和新经济股权投资翼，形成稳定的三角形态。根据当前整体内外环境，公司坚持“严控额度、严控风险、严挑细选”的原则，适当把握投资发展节奏，工作重心主要围绕降本、增效、控费，提升精细化运营水平，切实提升自身抗风险韧性与综合竞争力，稳健应

对市场周期波动，保证公司在行业竞争加剧的环境形势下平稳运行。

6、公告显示上市公司控股股东股权的质押比例在逐渐下降，后续还会进一步下降吗？

答：截至目前，公司控股股东浙江上峰控股集团有限公司及其一致行动人累计质押公司股票 99,100,000 股，占其所持公司股份比例为 30.83%，占公司总股本比例为 10.22%。公司控股股东股权质押价格和质押比例均在合理范围内。

7、公司在成本控制方面有哪些做法和成效？是否还有提升空间？

答：公司一直以来重要的经营战略之一就是要把成本做到极致。目前公司的成本控制水平保持较强的行业竞争力，在 2023 年原材料价格相对高位的情况下，公司的主产品制造成本下降了 15~16%，毛利率目前在行业上市公司中居首位。具体产品能耗控制保持了行业领先水平，2023 年主产品核心指标的平均熟料标准煤耗继续下降至 102.57 公斤/吨，电耗也继续下降。将来可能还有碳指标的成本，随着行业政策的调整，预计能耗和碳排放的控制将是整个行业去产能的核心手段之一。公司目前布局光伏储能等新能源业务并建立了高效的碳资产管理系统，也为将来降低企业成本提高综合竞争力作好了准备。

目前的工艺能耗指标还有进一步下降的空间，原料替代和燃料替代等新技术的应用正在进一步促进公司的成本下降，这一块仍有较大的优化空间。

8、公司在广西和贵州的生产线近两年是否还有明显改善的空间和可能性？

答：广西和贵州的生产线受近年周边区域产能过剩及周期性影响，目前市场价格仍处较低水平，但该区域生产线项目设备工艺先进，各项运行指标优异，正逐渐积累优势和竞争力。

9、请问公司对维护市值方面有什么想法和方向？

	<p>答：水泥行业目前整个的市值处于比较低的状态，但总体我们对长期的价值体现具有坚定信心。为维护公司价值及股东权益，立足公司长期可持续发展和价值增长，增强投资者对公司的投资信心，结合公司财务状况、经营情况及未来盈利能力和发展前景，公司以不低于 1 亿元，不超过 2 亿元的自有资金实施回购公司股份，目前回购正在实施中。此外，上峰水泥在成本控制、运营效率和产业结构方面有独特优势，我们希望通过努力提升自身能力和竞争力，以一系列提质增效的务实行动来取得得到投资者及股东的认可，并推动公司综合价值的稳健持续增长。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2024 年 7 月 17 日

注：若想了解更多公司资讯欢迎您关注“上峰水泥”微信公众平台(sfsn-000672)或公司网站(www.sfsn.cn)。电话：0571-56030516、56030515，欢迎您与我们互动交流，感谢您的关心与支持。谢谢！