

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：2024-008

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（请用文字说明）
参与单位名称及人员姓名	华泰证券 方晏荷
时间	2024年8月7日
地点	公司总部办公楼
上市公司接待人员姓名	赖宏飞，陈雄威，宋文花
投资者关系 活动主要内容介绍	<p>1、请问公司提出的未来三年股东回报规划，确定未来三年现金分红比例，是如何考虑的？</p> <p>答：一是“新国九条”对市值管理和分红进行了明确的指引，强调进一步增强现金分红的稳定性、持续性和可预期性，公司希望通过明确较高的现金分红比例，向全体股东传递公司稳健经营、积极回报的坚定决心，同时也希望公司的股票价格可以保持在合理的价位。二是公司资金储备充裕，资产负债率低，有息负债基本为零，具备高比例现金分红的能力和基础。三是近年来市场利率不断下行，财务投资风险在加大，投资回报率在不断降低。四是公司预计未来几年每年资本性开支仍然维持在2-4亿元左右，同时在新兴</p>

产业发展方面，以自建方式为主，所需资金相对有限，资本性开支相对可控。五是 2023 年年度高分红方案实施后，得到了众多机构投资者的肯定与认可，同时认为水泥行业作为周期性行业，每年利润波动较大，对希望稳定分红可预期性提出了很多的建议意见。基于上述几点，公司做出未来三年股东回报规划，结合公司的经营管理水平和盈利能力，我们有理由相信，也有能力不断提高经营管理水平，力争每年实现的净利润更多一些，未来三年的分红规划预计不会动用过多的存量现金，不会对公司的经营发展造成不利的影响。

2、请问公司确定未来三年每年现金分红比例不低于 70%，且每股现金分红金额不低于 0.45 元，公司的盈利能力是否具有可持续性，企业的业绩弹性来自哪些方面？

答：结合公司近年来较为领先的业绩和产品成本以及公司持续推进的降本增效工作，公司对未来几年实现较好的盈利水平较有信心，主要采取的措施如下：**一是采取灵活的市场营销策略。**通过加强市场研判，积极落实行业错峰生产，灵活营销，精准施策，有效拓展市场，保证核心市场水泥价格的基本稳定和不低于周边市场价格，争取在维持市场份额基本不变的基础上实现企业利益最大化。**二是加强成本管控与运营效率提升。**公司将继续推进降本增效工作，向标杆企业看齐，通过技术改造、替代燃料、替代原料、优化配料等不断降低产品成本，通过优化人员和完善弹性薪酬机制降低人工成本，严控运营费用，打造行业内较为领先成本优势。**三是优化产业结构。**公司将持续进行产业结构优化，关停低质低效企业，保留并升级高效、先进的生产线。在 2023 年公司关停了恒发建材、恒塔旋窑的基础上，今年上半年再关停金塔水泥的日产 2500t/d 新型干法旋窑水泥熟料生产线，进一步优化了产业结构，目前剩下的 7 条生产线，其中 5 条为 4500t/d 新型干法旋窑水泥熟料生产线，2 条为 10000t/d 新型干法旋窑水泥熟料生产线，这些生产线的装备和工艺技术先进，在生产成本、能耗和排放方面优势明显，竞争力强，公司将加快推进智能化升级、数字化转型等，全面提升企业核心竞争力。

3、我们看到公司上半年水泥销售成本同比下降 14.67%，可见公司在成

本管控方面做得比较优秀，请问在未来水泥制造成本下降方面，公司还有哪些措施？

答：未来公司在水泥制造成本下降方面采取的主要措施有：**一是通过光伏发电和储能项目结合降低企业用电成本。**光伏发电方面，公司正在加快各水泥生产企业原材料堆棚屋顶分布式光伏发电项目建设，二期光伏发电项目正准备在建筑物天面安装光伏发电设备，预计建成之后，光伏发电装机规模有望在现有基础上翻一番，进一步降低企业用电成本。储能方面，公司正在进行用户侧储能项目的建设，储能项目具备调峰、调频功能，采用削峰填谷运行方式，有效缓解高峰供电压力，增加新能源消纳，降低企业用能成本。**二是加快替代燃料项目建设降低煤耗。**利用高热值废弃物作为燃料，替代部分燃煤，降低煤耗成本，目前 RDF 的价格是低于煤炭到厂价格的，稳步提高使用量可以降低产品的煤耗成本，进一步降低水泥的成本。当前，鑫达公司、福塔公司的替代燃料资源综合利用项目正在运营，公司规划每条 5000t/d 的熟料生产线均建设替代燃料项目，目标是替代 30%的煤炭用量，降低能源消耗总量。**三是扩大替代原料项目规模增加处置收入同时减少石灰石、黏土、铁粉等原料的使用。**公司目前运营的主要是惠塔环保的污泥处置项目、蕉岭分公司的铝灰渣、污染土处置项目，未来公司将尽量做大规模，丰富处置品类，不断提高处置量，在实现更多处置收益的同时降低水泥的生产成本。**四是加强节能减排与绿色生产。**对现有生产线进行超低排放技术改造，加强对生产过程的环保管理，实施严格的排放标准，减少废气、废水、废渣的排放，降低环境治理成本。**五是加快智能化升级和数字化转型。**通过实施智能化、自动化改造，通过精准控制减少人为因素造成的浪费，提升整体运营管理水平。**六、加强物资采购和优化配料等工作。**通过各种方式进一步降低各类物资的进厂成本，并通过优化配料工作，多使用一些性价比更好的材料，在保证产品质量的前提下进一步降低产品成本。

4、我们看到公司披露未来资本开支计划在每年 2-4 个亿的额度，请问主要用于哪些方面？

	答：未来公司资本开支的主要是超低排放等技改项目、水泥窑协同处置固废项目、智能工厂、绿色矿山和一级安标企业建设等，旨在推动公司的技术进步、环保升级以及安全生产，进一步提质增效。
附件清单 (如有)	无
日期	2024年8月7日