

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：2024-007

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	中金公司龚晴、方正证券韩宇、广发基金孙敏、中国人寿资产管理龚诚、中信证券资管潘云娇、长江养老保险李泽、平安资产黄世吉、西南证券刘枝花、大成基金黄万青、永赢基金陶毅、中邮证券陈亮、中金资本运营邵辰、中海基金俞忠华、赢利基金刘二杰等 36 人
时间	2024 年 9 月 2 日下午 15:00-16:00
地点	公司应邀参加中金证券及方正证券联合举办的调研电话会议
上市公司接待人员姓名	公司董事、副总经理、董事会秘书任前进；副总经理许利；财务总监杨北方；证券事务代表、董事会秘书室主任薛峥。
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 二季度盈利大幅度改善，各个区域的贡献？</p> <p>公司 2024 年二季度水泥及熟料销量较一季度环比大幅提升 146%；水泥熟料综合销售成本较一季度环比下降 20.9%；水泥及熟料综合毛利较一季度环比提高 56 元/吨。</p> <p>二季度水泥及熟料业务毛利实现情况较一季度有较大改善，其中：京津冀为利润重点贡献区域，毛利占比约 52%、山西区域占比约 15%，东北区域占比约 14%，陕西区域（不含</p>

扶风、泾阳) 占比约 9%，其他区域占比 10%。

2. 公司 2024 年半年度水泥量、价表现？

公司水泥及熟料销量降幅 13.15%，销量波动符合预期，与所在区域市场及行业变化趋势基本保持一致。为应对需求下行，公司聚焦效益最大化抓精益营销，合理规划各企业市场布局和产品结构，尤其是定制化与特种水泥销量同比提升 87%，袋装及重大项目所用产品销量表现也优于公司整体销量情况。

价格方面，一季度价格延续了 2023 年底趋势，保持低位震荡；二季度公司积极发挥大企业引领作用，每月推进常态化刚性非采暖季错峰，推涨多轮价格，水泥价格得以回升，6 月底水泥价格已超过去年同期水平。

得益于公司积极主动推动行业秩序恢复和生态改善，东北、华北价格推涨效果较好，促使近年来全国各区域水泥价格局面在 2024 年上半年发生转变，北方价格走势优于南方，东北领先北方。

3. 公司下半年吨水泥成本展望？

公司上半年水泥散装生产成本较同期下降 39 元/吨，公司正在积极开展全产业链梳理、优化工作，计划通过有效的全产业链综合管控，实现成本的最优。

(1) 持续关注原燃材料市场供求变化以及国家调控政策，深化与大型煤企的战略合作，深度推进采购集约化管理，扩大集采优势，煤炭集采以定矿直采为基础，优化采购渠道，最大程度降低采购成本、提高原燃材料质量；同时煤炭运输纳入公司集运管控，运输成本实现一定降幅。

(2) 加强区域统采，通过企业积极主动的寻源替代，当前部分企业已经实现炉渣、矿渣、粉煤灰、脱硫石膏的零成本或负成本采购。

(3) 加强生产端精细化管理，全方位推动节能降耗，不断优化煤、电消耗指标，降低煤、电使用成本，实现降本增效；依靠数字化转型赋能，包括能管系统、设备全生命周期管理以及新的生产管控方式，进一步把成本降到可控范围之内。

(4) 组织企业有效运用财务分析工具，对其各项生产经营指标进行分解，不追求局部成本指标最优，通过全链条精益运营过程管理，实现全生命周期总成本最低。

(5) 采用阳光招采平台招标，采购流程阳光透明，同时与电商进行积极合作，实现成本控降。

4. 公司骨料业务毛利率提升原因，矿山收购价格是多少？

2024 年上半年骨料累计实现统计口径营业收入 7.29 亿元，同比提高 23.68%；毛利率 50.67%，较同期提高 5.7 个百分点。

毛利率提升主要得益于需求上升带来的销量增长，同时随着前期投入，原材料端带来的优势逐步显现，公司骨料产品成本较低，售价较高，故毛利率有较好表现。下半年，随着新增骨料产能的投产和降本增效的深入，骨料方面的表现预计会更好。

今年公司矿山收购支出约 1.5 亿元，各个省成本不同，基本在 1-3 元/吨。

5. 公司是否开展市值管理？

公司十分重视市值管理，致力于提升企业价值，同时积极回报股东及投资者。从国资监管口径，公司将采取积极措施响应市值管理纳入考核管理要求，把企业做大做强做优，稳步提升公司经营能力、盈利水平，公司也在筹划市值管理多重举措，逐步实现公司市值稳定增长。

6. 陕西关中价格出现一定波动，最近又出现恢复，主要

	<p>原因及下半年供需状况？</p> <p>因水泥市场需求有所下降，导致陕西价格出现一定程度的下跌。在协会、行业大集团等商讨下达成共识，经过前期复价，目前水泥价格已从 160 元/吨恢复至 240 元/吨，当前各水泥企业也在积极推进新一轮涨价，尽快使价格恢复到下跌前水平。目前陕西水泥市场行业生态较为良好，价格将逐步回归理性。</p> <p>7. 公司在南非布局情况，是否有扩张计划？</p> <p>冀东水泥已于 2024 年 6 月完成收购中非冀东建材投资有限责任公司 100% 股权，其所属曼巴水泥及大陆水泥分别为水泥生产制造公司、石灰石供应公司。曼巴水泥为南非最具市场竞争力的企业之一，自 2018 年以来盈利能力一直稳定在较高水平，2020-2023 年实现净利润累计超过 2.5 亿元。公司正在积极推进曼巴公司二线水泥生产线建设筹备，预计新增产能在现有基础上实现翻倍。</p> <p>公司未来将进一步加大在南非的投资力度，积极寻求一带一路沿线国家的投资机会，稳健发展海外业务，为公司高质量发展提供新动能。</p> <p>8. 四季度采暖季成本是否会上升？</p> <p>公司主要产能布局在北方，进入采暖季后，按相关要求错峰生产，停产损失将计入到当期成本。公司今年提前布局谋划，在保障市场前提下，尽量将部分库存压到最低。后续成本端也将从原材料采购、煤炭集采、生产端精细化管理等多方面进行优化，此外公司前期环保技改投入已初见成效，电耗、煤耗大幅下降，下半年降本还会有一定空间。</p>
附件清单（如有）	

日期	2024年9月2日
----	-----------