

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：2025-001

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（ <u>请文字说明其他活动内容</u> ）
参与单位名称及人员姓名	华泰证券方晏荷、王玺杰；淡马锡中国郭子扬；中金证券龚晴；方正证券韩宇；天风证券林晓龙、张蒙幻；国联证券朱思敏；中泰证券万静远；银河证券贾亚萌；泰康资产高洁；高盛史慧瑜、陈群等。
时间	2025年3月31日 周一 下午 16:30~17:30
地点	公司应邀参加华泰证券组织的电话会议
上市公司接待人员姓名	1、董事、副总经理、董事会秘书任前进 2、财务资金部部长 安亮 3、营销中心副总经理 伍晓春 4、董秘室主任、证券事务代表 薛峥 5、董秘室投关主管 李俊杰
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 北方区域水泥复价情况以及公司对 4 月份以后的展望如何？</p> <p>今天春节后市场需求恢复基本符合预期，从1-2月份行业公布的数据得出行业销量同比下降5%左右，分区域来看，北方优于南方。去年四季度行业缓解了“内卷式”竞争的形势，为今年的开局增强了信心。今年水泥市场启动较早，春节后全国基本推涨了一到两轮价格，整体形势向好。我公司一季度总体销量基本和去年持平，一季度均价同比提升20元/吨以上。4月份水泥销售进入正常市场季节，销量会进一步恢复；价格方面，东北、晋冀鲁豫、内蒙、重庆、湖南区域会有相关复价的计划。</p> <p>2. 市场认为公司东北收购双鸭山价格偏高，公司怎么看？</p>

首先公司战略是以京津冀区域为核心，华北为一体，东北、西北为两翼进行高质量并购重组，收购双鸭山符合公司战略规划，且整合后成效显著，推动了整个东北市场价格的提升，协同效用凸显。得益于东北市场价格的持续提升，东北成为公司版块内毛利率最高的区域。其次标的资产优良，双鸭山拥有自己的矿山资源，生产线设计规范，在东北区域属于竞争力较强的企业。目前双鸭山水泥售价处于价格高地，实现效益较好。

3. 对于水泥需求下滑的判断？北方采暖季结束，4-5月停产计划如何？

目前行业对今年需求的共识判断是下降 5%-8%，不同区域会有所差异。

公司采暖季错峰执行较好，东北、内蒙、山西在采暖季基本停产，今年开局库存保持较低水平。4-5月份，北方进入常态化错峰生产阶段，北方区域基本是保持每月停产 10-15 天，6-8 月雨季时会开展精准错峰，确保供需平衡。

4. 公司协同处置业务情况，绿色低碳业务进展及中长期发展目标？

公司 2024 年实现固废处置收入 9.62 亿元，同比下降 0.62%，毛利率同比下降 3.9 个百分点。废弃物收集量较去年同比提升 38.9%，废弃物处置量同比提升 32.4%。

目前绿色低碳进展情况：

公司有序实施“五碳工程”，推进可持续发展之路。2024 年，公司熟料单位产品综合能耗较 2020 年下降 13.02%、可比口径吨熟料二氧化碳排放量比 2020 年降低 5.9%，碳排放总量同比降低 13.8%，吨熟料碳排放强度处于行业领先水平，降碳成效显著。

“十五五”期间，公司产业结构布局将进一步优化，主营业务绿色低碳转型取得显著成效。原燃料替代水平持续提高，能耗强度、碳排放强度持续下降，基本建立高效、绿色、循环、低碳的生产制造运营体系。

附件清单(如有)	
日期	2025-3-31