

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：2025-004

投资者关系 活动类别	☒特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☐业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☐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、国泰海通、长江证券、方正证券、西部证券、申万建材、广发证券、高盛投行、国投证券、万家基金等。
时间	2025 年 9 月 1 日 17:00-18:00
地点	线上交流
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 市场营销管理中心副经理 伍晓春 财务资金部副部长 张士召 董事会秘书室副主任 李银凤
投资者关系活 动主要内容介 绍	1. 介绍公司 2025 年半年度业绩情况。 2025 年上半年，公司实现营业收入 117.6 亿元，同比增加 4.8%；其中水泥及熟料 91.8 亿元、骨料 7.5 亿元、危固废处置 3.6 亿；水泥及熟料综合销量 3738 万吨，同比下降约 2.1%；公司实现归属于上市公司股东的净利润为-1.5 亿元，同比减亏约 6.5 亿元，减亏幅度达 80.9%。 2. 8 月以来水泥企业陆续发布涨价函，当前落地情况以及下游接受情况如何？预计持续性如何？ 8 月下旬以来公司所覆盖的冀中南、河南、重庆、湖南、黑龙江东部在一定程度上落地见效，9 月大部分区域仍有继续推涨计划且态势明显。 3. 限制超产方面，公司产能置换和补齐超产产能进展如何？未来生产线置换的规划是怎样的？ 限制超产方面，公司产能置换和补齐超产产能正在稳步推进。截至目前，广灵金隅、邯郸金隅、双鸭山水泥按计划完成属地省工信厅对产能置换方案的公告；临澧冀东完成属地省工信厅对产能置换方案的公示。 未来公司将严格按照国家政策和自身产能优化计划推进生产线置换工作，将资源向优势企业集中，提升公司整体竞争力。 4. 上半年，公司协同处置业务情况如何？

	2025 年上半年，公司实现危固废处置收入 3.65 亿元，毛利率约 28%。废弃物收集量较去年同期提升 55%，废弃物处置量同比提升 38%。 5. 下半年，公司核心区域市场水泥价格如何展望？ 7 月-8 月上旬受高温雨季影响价格下滑，8 月中旬开始，为改善盈利，长江流域、东北、冀中南、河南、山东等地率先开始推动价格复苏，预计 9 月份开始全国水泥价格将呈现普涨的态势。
附件清单（如有）	
日期	2025 年 9 月 2 日