

北京金隅集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称	申万宏源、中信证券、国泰海通、中金公司、华泰证券、中信建投、高盛、广发基金、首创证券、西部证券、中泰证券、天弘基金、前方基金、泰康资产、阳光资管
时间	2026年4月30日
地点	北京市东城区北三环东路36号环球贸易中心D座
上市公司接待人员	董事会秘书兼董事会工作部部长 张建锋 地产集团财务资金部部长 张金苗 金隅冀东营销中心副经理 伍晓春
问答交流主要内容	<p>1. 问：公司一季度业绩表现如何？</p> <p>答：2026年一季度，公司实现营业收入约153.2亿元，同比减少9.2%；其中主营业务151.9亿元，主营业务毛利率4.3%；归母净利润约-16.8亿元。</p> <p>2. 问：水泥业务，东北、陕西、冀中南等区域已推动复价效果如何？</p> <p>答：春节后，公司抢抓采暖季错峰窗口期，积极发挥集团企业引领作用，自市场启动以来在华北、东北、西北等多地开展复价工作，冀中南、辽宁及吉林、陕西关中等部分区域复价取得阶段性落实。</p> <p>3. 公司主要市场限制超产政策的普遍执行情况如何，对价格的提振作用？</p> <p>答：公司所在区域各企业根据《建材行业稳增长工作方案（2025-2026）》、《关于进一步规范水泥行业产能管理的通知》等政策文件积极开展超备案产能置换补齐工作，河北、四川、重庆等多个省市工信、环保部门已经发文要求落实产能管理政策，根据目前行业超产情况，水泥熟料产能将得到压缩。</p>

<p>问答交流 主要内容</p>	<p>随着供给端的政策调控增强及行业自律错峰力度加大，将从源头遏制库存高位带来的恶性竞争，叠加市场运行压力持续加大，企业修复利润的意愿强烈，市场价格有望实现企稳回升。</p> <p>4. 碳交易政策对成本及行业竞争格局的长期影响？</p> <p>答：按照生态环境部发布的政策文件，水泥行业碳交易是逐步收紧的，对水泥行业格局重构也是逐步产生影响的。2024年-2025年平稳过渡，对水泥企业经营层面带来的影响较小。2027年总量和强度双控与配额有偿分配政策落地后，有利于推动落后产能出清及行业集中度提升。龙头企业凭借低排放、低碳技术优势实现配额盈余。</p> <p>整体而言，短期平稳过渡，中期成本差异与供给约束凸显，长期碳成本成核心竞争要素，行业将形成“低碳高效、头部集中”的格局。</p> <p>5. 近期深圳楼市政策有所调整，怎么判断今年的地产政策和市场趋势？</p> <p>答：近期中央政治局召开会议，释放积极信号，一季度经济表现好于预期。以北京楼市为例，4月新房延续小阳春态势，跌幅明显收窄；二手房成交量同比回升，市场稳步复苏。</p> <p>会议重申房地产重要地位，明确稳楼市导向，全年将坚持因城施策、落实已有支持政策，稳地产仍是主线。后续将重点关注楼市以旧换新、存量收购、住房建设及城市更新配套政策落地，年内房地产市场修复值得期待。</p>
<p>附件清单（如有）</p>	<p>无</p>