

证券代码：600801

证券简称：华新建材

## 华新建材集团股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2026-01

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 checked="" type="checkbox"/> 业绩交流会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他
活动时间	2026年4月业绩发布会，以及5月参与的券商策略会
活动地点	中国香港、上海
上市公司接访 人员	执行董事/总裁李叶青、副总裁/财务总监陈骞、副总裁/董事会秘书叶家兴
出席人员	Millennium、摩根大通、摩根斯坦利、中银国际、景林、交银等国内外知名机构90余名投资者及分析师
投资者关系活 动主要内容	<p><b>投资者交流主要问题：</b></p> <p><b>问题 1：公司后续将通过何种路径达成海外产能增长目标？未来产能增长主要来自哪些区域，现有区域扩产、外部并购分别占比多少？</b></p> <p>答：华新海外发展坚守盈利导向核心原则，所有海外项目投资均以盈利为前提，聚焦营收与利润稳步增长。公司秉持核心宗旨，通过提供可信赖的产品，借助高效的运营及绿色低碳排放，重塑全球市场对中国跨国水泥企业的认知。</p> <p>华新采取小切口模式切入海外各国市场，不破坏本地供需平衡，循序渐进搭建本地化发展平台。公司持续研判全球市场机遇，择机拓展布局。投资始终聚焦价值创造与效益提升，不盲目扩张产能。完成并购整合后，我们通过技术迭代与运营提质深挖资产潜力，促成合作双方互利共赢。</p> <p><b>问题 2：国内供给侧改革的情况，按批复产能生产的落实情况如何？</b></p> <p>答：当前国内供给侧改革正迈入深化落实阶段。2024年国家已明确要求企业严格按照批复和备案产能生产。尽管现阶段行业承压、市价偏弱，该态势或将延续，但在政策引导下，预计行业后续将进一步整合并走向集中。国家已统筹规划管控路径，划定法律与产能管控红线。为保障规范执行，后续预计将推动企业安装产能与排放监测设备，这将推动整个市场运作机制变得更加规范和透明。</p>

**问题 3：公司分区域资本开支规划具体如何安排？**

答：公司的资本开支主要分为现有项目的建设、并购项目的投资及升级改造。近 5-6 年间，公司国内水泥业务板块暂无大额资本投入，投资重点集中于具有增长潜力的海外项目。

**问题 4：公司计划如何达成年报披露的骨料销量目标？**

答：华新亿吨机制砂项目产能暂未充分释放，主要原因是受长三角骨料市场供给格局影响。目前长三角区域内骨料多从渤海湾及福建海运调入，同时部分依托本地基建工程产生的废石再利用，但这种供应模式难以长期维系，原因一是长三角地区本土骨料资源禀赋不足，二是因基建工程缩减导致废石原料供给回落，叠加国内物流管控、环保监管力度加码，外来骨料输入量进一步受限。多重因素作用下，长三角区域骨料供需缺口将逐步扩大，也为公司骨料产能后续释放带来良好市场契机。

**问题 5：公司核心区域的汇率风险情况如何？若人民币持续升值，哪些币种存在较高风险敞口？**

答：公司主要依托多元化业务布局管控汇率风险。目前公司业务遍及海外十余国家，市场布局相对均衡，不存在单一区域过度集中的情况，天然具备风险分散优势。

汇率对冲方面，鉴于部分海外国家金融体系尚不成熟、对冲成本偏高，公司在风险敞口显著偏高时，酌情运用金融工具对冲。日常以自然对冲为核心策略，公司通过资产与负债的天然结构匹配来管理汇率敞口。同时，加快资金周转、提升回款效率，也是公司防范汇率风险的重要举措。另外公司严控对外汇管制国家的投资。

**问题 6：公司在较高资本开支规划的背景下是否有融资需求？**

答：在资本支出方面，公司首要目标是精准甄别并把握优质市场机遇。机会并非主动创造而来，而是需要耐心等待与捕捉。因此，公司会逐项评估每一个潜在项目价值，判断能否切实赋能企业增长，审慎决策投资动作，同时统筹平衡资本支出与负债结构。

资本与负债管控也是公司核心要务之一。在财务配置上，公司将结合市场需求与资本市场环境变化，动态优化资本结构，保障公司持续、稳健的发展。

**问题 7：能源价格上涨是否会对公司海外盈利带来不利影响？**

答：目前整体来看，能源价格上涨未对公司带来较大的不利影响，当前公司海外业务盈利能力保持稳定。