

证券代码：002233

证券简称：塔牌集团

广东塔牌集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2018-007

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	江苏瑞华投资控股集团有限公司：郭书捷； 江苏正奇资产管理有限公司：刘杰。
时间	2018年9月11日
地点	集团公司办公楼、蕉岭分公司
上市公司接待人员姓名	总经理：何坤皇；董事、副总经理、财务总监：赖宏飞；常务副总经理：徐政雄；副总经理、董事会秘书：曾皓平；证券部副部长、证券事务代表：曾文忠；证券部副部长：张骑龙。
投资者关系活动主要内容介绍	<p>本次投资者关系活动以参观，座谈方式进行了交流。主要内容如下：</p> <p>一、公司2018年上半年生产经营情况。</p> <p>今年上半年，受益于良好的行业形势及文福万吨线项目第一条生产线产能的逐步释放，公司水泥销售量价齐升，营业收入和净利润同比大幅增长，经营业绩再创历史新高。报告期内公司实现水泥产量829.29万吨、销量790.52万吨，较上年同期分别增长了16.76%、14.25%；公司水泥销售均价354元/吨较上年同期的263元/吨上涨了91元/吨，使得公司综合毛利率由上年同期27.80%上升到42.48%，上升了14.68个百分点；全资控股企业实</p>

现混凝土及管桩产销形势好于上年同期，得益于水泥销售的量价齐升，公司实现营业收入 303,143.06 万元，较上年同期增长了 53.75%，实现归属于上市公司股东的净利润 86,150.18 万元，较上年同期大幅增长了 177.34%。

二、展望 2018 年下半年公司业绩？

上半年，全国水泥行业效益水平和行业利润水平保持较快增长。下半年环保治理力度预计将会不断加重，态势。在环保治理约束供给的背景下，将助力下半年水泥价格将进一步提升，全年行业利润突破历史高位确定性强。下半年，随着南方水泥行业进入传统旺季，华南地区水泥销售有望实现量价齐升，公司披露了 1-9 月份业绩预告，预计归属于上市公司股东的净利润约为 11.36 亿元-13.88 亿元，比上年同期的增长幅度在 125%—175% 之间。

三、公司万吨线项目一线生产情况及二期工程预计投产时间？

万吨线第一条生产线已去年 11 月 11 日点火，目前已经达到设计产能，上半年生产熟料 173 万吨，生产水泥 118 万吨，内调熟料 60 万吨；水泥第二条生产线正在建设，预计将于明年底建成。

四、粤东区域市场未来几年供需关系？

粤东地区经济发展水平严重滞后广东珠三角地区经济发展水平，根据广东省政府相关政策，未来几年广东省将加大对粤东地区的基建投入，7 月 9 日，广东省发布《供给侧结构性改革补短板重大项目 2018 年投资计划的通知》，未来几年广东将投资 1.3 万亿元，用于加强交通网络工程建设，重点投资区域将在粤东西北相对落后地区，基建投资加大将促进粤东地区水泥需求。同时，粤东地区城镇化水平整体低于全国平均，国家出台了《实施乡村振兴战略》，随着乡村振兴战略的实施，农村基础设施的深入推进，公司销售区域农村水泥市场成长空间将更加广阔。

根据国家的水泥产业政策，未来几年粤东地区乃至广东地区除塔牌文福万吨线项目二期工程外没有其他新增产能，供给端不会有大的增量。因此，未来几年粤东区域市场供需关系将保持平稳态势。

五、广东及周边地区未来几年是否有新增产能？

未来几年，广东地区除塔牌万吨线二期工程以外没有其他新增产能；据了解，福建地区未来几年也没有新增产能。江西及广西还有小部分新增产能，但是距离公司水泥销售区域较远，对粤东水泥市场影响较小。

六、未来几年广东水泥市场形势如何判断？

未来几年广东地区尤其是粤东西北地区的基建投资和新农村建设投资将保持较高增速，广东水泥需求有望进一步增加。同时，广东水泥供给尚不能满足市场需求，未来没有其他新增水泥产能，错峰生产政策和环保政策将有望继续严格实施。基于以上，公司对未来几年水泥市场形势保持较乐观的态度。

七、公司熟料线自备矿山情况？矿山审批程序有无严格？

公司熟料线在投资建设的时候均自备可供开采 30 年的矿山，矿山手续完备。福建龙岩和广东惠州生产基地的石灰石矿山均 100%使用自有矿山开采石灰石，梅州基地的石灰石矿山也能满足生产所需，但是为了更好的掌握石灰石矿山资源，公司还外购少量石灰石。

八、公司员工持股计划及回购股票进度？

根据公司《2018-2023 年员工持股计划（草案）》，首期员工持股计划资金主要来源于根据董事会制定的年度考核指标进行考核后，提取的薪酬激励奖金净额（代扣代缴员工个税后的薪酬激励奖金）作为“员工持股计划资金”。同时，公司还审议通过了《关于回购公司股份以实施员工持股计划的议案》，截至 2018 年 8 月 31 日，公司以集中竞价方式共计回购公司股份 100 万股，占公司总股本 0.08%，最高成交价为 10.48 元/股，最低成交价为

	10.40 元/股，支付的总金额为 1043.2 万元（不含交易费用）。
附件清单(如有)	无
日期	2018 年 9 月 11 日