

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：2024-002

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	互动易云访谈 投资者
时间	2024年4月8日下午 16:00-17:00
地点	北京环贸中心A座22层一会 同步互动易网络图文直播
上市公司接待人员姓名	董事、总经理刘宇；董事、副总经理、董事会秘书任前进；副总经理许利；财务总监杨北方；独立董事王建新；证券事务代表薛峥。
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 请问下公司2023年骨料业务情况，骨料毛利率较高，后续会不会继续增加投入？</p> <p>回复：公司2023年骨料累计实现营业收入14.61亿元，同比11.56亿元提高3.05亿元；毛利率45.21%，较同期提高5.82个百分点。去年公司新增骨料产能1000万吨，后续将根据市场情况适时加大投入，稳步推进产业链协同发展，做到延链、强链。</p> <p>2. 水泥价格下跌严重，只能在降本上多做努力，你们公司水泥成本管控怎么样？</p> <p>回复：公司不断加强精益化管理，全方位深挖降本增效潜力，公司通过降本增效，煤炭等主要原燃材料价格、水泥</p>

和熟料成本及期间费用同比均下降，吨成本下降约 40 元，同比下降约 14%，期间费用同比减少约 5 亿元。

3. 请问公司去年协同处置业务收入有没有增长，毛利率是多少？现在国家对水泥行业的环保要求日益增多，公司在绿色低碳方面做了哪些努力？

回复：2023 年公司实现危固废处置收入 10.24 亿元，同比 12.05 亿元下降 1.81 亿元。毛利率 35.05%，同比下降 5.15 个百分点。

公司以节能降耗、原燃材料替代为重要抓手，持续提升减碳效果。2023 年公司共开展 67 项环保相关的技改项目，全年环保技改投入 5.2 亿元。

2023 年，熟料标煤耗同比降低 3.6%，熟料分布电耗同比降低 2.2%，生料分布电耗同比降低 1.9%，水泥分布电耗同比降低 3.5%，同比增效 4.65 亿元。生产系统实现 2017-2023 年四项生产关键能耗指标连续 7 年持续降低。

通过加强替代原燃料使用过程管理，不断提高替代原燃料利用水平。公司全年累计使用 30 余种替代燃料共计 283.7 万吨，热量折合标准煤 61.0 万吨，部分单线燃料替代率超 30%，综合燃料替代率达 8.08%，全年累计使用各种替代原料 909 万吨，原料替代率达 8.21%。

公司将积极落实双碳战略，持续推进环保产业提质增效，实现公司可持续发展。

4. 现在各大水泥集团都在推动光伏项目，你们公司的光伏建设目前是啥情况，是不是能降低生产成本，后续还扩张不？

回复：公司 2023 年底有六个光伏发电项目装机容量为 15.37MW，已成功实现并网，降本作用初见成效。2024 年公司将持续优化用能结构，提高可再生能源的利用比例，根据前期光伏成功案例的经验，有序推进其他光伏发电项目。

5. 董秘好，公司今年发布的虽然不是 ESG 报告，但内容较往年丰富很多，是有什么监管要求吗，你们怎么看 ESG 或者可持续发展要求对公司的影响？

回复：感谢您的关注和肯定。公司一直高度重视 ESG 或者说可持续发展管理工作，在 2023 年度的社会责任报告中，公司从“慎终如始、坚守依法合规”“降碳节能、促进绿色转型”“创新赋能、推动数智领航”“开放共赢、推进共同成长”“识才尊贤、维护员工权益”“积善成德、携手共创未来”6 个维度展现了公司在环境、社会、治理等与利益相关方紧密联系领域的关注、改革与取得的成效。2024 年，公司将坚定不移的走稳绿色低碳和数智化的高质量发展之路，持续巩固和推进清洁文明生产，持续投入资金对相关设备进行技术改造，通过加大环保投入、强化内部环保管控，扎实推进公司生态环境保护工作，将环境保护与企业发展协调统一，实现企业可持续发展。

随着未来相关标准的日益严格，将有助于推动行业的结构调整，有利于公司等头部企业进一步发挥行业引领作用。

6. 政府发放的 1 万亿特别国债对公司有什么影响？

回复：政府 2023 年提出增发 1 万亿国债，专门支持以京津冀为重点的华北地区等灾后恢复重建，以及提升防灾减灾救灾能力。到今年 2 月，已分三批下达完毕 1 万亿元增发国债项目清单，增发国债资金已经全部落实到 1.5 万个具体项目。同时政府报告提出，从今年起拟连续几年发行超长期特别国债，专项用于国家重大战略实施和重点领域安全能力建设。特别国债的持续发放，对于基础设施投资起到了稳定有效需求的积极作用。

目前相关项目投资建设正在有序推进，预计公司核心区域的京津冀灾后重建项目将在年内形成更多的实物工作量。公司将充分发挥国企品牌、质量和保供优势，加强与地方政

府、大型建筑施工企业的合作，提升灾后重建领域市场份额，抢抓万亿国债项目需求带来的稳定和增长的机遇。

7. 公司如何看待今年水泥市场情况，如果市场仍然不太乐观，有哪些应对措施？

回复：2024年，水泥行业仍将比较艰难，继续保持减量、分化、整合的特征。水泥产能过剩，需求预计还有一定的下滑，价格处于历史低位，预计全国水泥市场会出现震荡调整、前低后高的走势。

公司将持续深化“客户导向、聚能升级”的经营理念，强化市场供需关系研判，强化品牌建设与市场服务，促进市场竞争力不断增强；深挖定制化产品、特种水泥市场潜力，巩固市场主导地位。以建设统一大市场为方向，推进区域市场和业务整合，进行一体化管理和运作，加强战略客户的统筹管理，实施差异化营销策略；深挖降本增效潜力，进一步发挥采购降本基础作用，持续扩大集采优势，此外发挥生产组织降本保障作用，加强生产端精细化管理，提升盈利能力和水平。在目前水泥行业减量、分化、整合的大背景下，公司将综合考虑现金流、战略布局、投入与收益等相关因素，择机进行真正高质量的投资并购。

8. 请问刘总，对比海螺和中国建材的海外布局，公司计划发展海外业务吗？

回复：感谢您对冀东水泥的关注。公司在年度报告中分析了行业状况，当前，与水泥需求密切相关的房地产仍处于深度调整阶段，加之工业化、城镇化逐步进入成熟阶段，人口总量下降，有效需求的不足使得产能过剩问题更加凸显，供需矛盾进一步加剧，加之实施错峰生产等通常的措施难以从根本上解决供需失衡，水泥行业进入了一个以减量、分化、整合为特征的深度调整期。基于此，公司将聚焦产业布局，密切关注“一带一路”沿线国家、签署合作备忘录国家的投

	<p>资机会，优先筹划在非洲南部布局产能，力争实现海外发展新突破，为公司高质量发展提供新动能，但是海外投资也同时面临着经济、政治、社会等多方面风险，公司将谨慎决策，有关的投资活动请以发布的公告为准。</p> <p>9. 国家提出发展新质生产力，公司在发展新质生产力方面将采取哪些措施？</p> <p>回复：感谢您对冀东水泥的关注。所谓新质生产力，它是由技术革命性突破、生产要素创新性配置、产业深度转型升级而催生，以劳动者、劳动资料、劳动对象及其优化组合的跃升为基本内涵，以全要素生产率大幅提升为核心标志，特点是创新，关键在质优，本质是先进生产力。近几年公司持续推进技术创新、数智赋能，实现生产技术行业领先、绿色低碳及数智化优势凸显，2024年，公司将坚持技术创新，进一步推进数字技术和实体经营的深度融合，深入应用数智技术、绿色技术，加快培育新质生产力，提高产业高端化、智能化、绿色化水平；主动落实“双碳”战略，采取工艺升级、能源替代、节能降耗、资源综合利用等措施，实现污染物和碳排放双降；推进业财融合、设备诊断、物流服务、IT运维等共享模式，促进企业智能化生产、规模化定制及服务化延伸。</p> <p>10. 杨总好，公司的有息负债有多少，同比的话是不是增加了，公司的偿债压力大吗？</p> <p>答：感谢您对冀东水泥的关注。截至2023年末，公司的带息敞口负债为185.7亿元，具体参见公司发布的《2023年年度报告》第234页相关内容，带息敞口负债同比减少3.2亿元；公司资产负债率48.94%，偿债能力较强，现金流健康稳定。</p>
附件清单（如	

有)	
日期	2024年4月8日