



甘肃上峰水泥股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2019-002

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
参与单位名称及人员姓名	华泰证券：鲍荣富、陈亚龙、方晏荷、邱营、胡建、朱洵、曹麟蔚、何刘邦、李振兴、张祥、张雪蓉；华泰保险：张雪；国泰君安：朱晨曦；荷宝投资：唐琳；碧云资本：杜延奕；中国平安：张琮；华夏基金：孟清扬；中财招商：吴羽；兴业基金：陈楷月
时间	2019年2月25日
地点	杭州市西湖区文二西路738号西溪乐谷创意产业园1号楼E单元
上市公司接待人员姓名	副总经理兼董事会秘书：瞿辉
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;">1、请简要公司基本情况？</p> <p>答：公司产品主要有水泥熟料、水泥、混凝土、骨料等基础建材产品，同时辅以房地产业务。公司生产制造和销售主要分布沿长江经济带的安徽铜陵、安徽安庆、安徽阜阳、浙江诸暨、浙江台州、江苏泰州、江西九江以及“一带一路”的新疆博州、新疆乌苏和在建的中亚国家地区，公司主产品水泥熟料</p>

产能约 1400 万吨，水泥各类产品产能合计约 1200 万吨。

2、目前华东区域阴雨天气对公司影响大吗？跟 2017 年同期相比情况如何？

答：总体近期还是比较稳定，局部区域有影响，雨水天气较多通常短期内对销售有些影响，对市场总体供需没有重要影响。

3、华东区域的错峰生产政策目前对公司有何影响？

答：华东区域部分地区会有阶段性限产政策，若公司所在区域收到限产有关通知，公司会配合响应政府要求，按相关要求进行限产，目前暂没有限产停产安排，公司部分生产线处于检修期。华东区域市场化成熟度高，从长期看局部阶段性限产不改变总体市场格局，对公司不会产生较大影响。

4、跟 2017 年同期相比，请问公司量价提升的驱动因素是什么？

答：行业总体集中度提升，低效和落后产能逐渐淘汰，恶性竞争逐渐减少，在供给侧改革及各区域错峰限产影响下，总体产能发挥得到控制，而需求方面公司所在区域基建等需求保持增长，市场产品价格趋势也逐渐稳定在合理附加值的价格区间。

5、请问公司目前运输成本情况如何？

答：公司主要生产基地铜陵上峰和怀宁上峰依托长江黄金水道，水运物流便捷，水运物流成本远低于陆路运输成本。同时，公司在 2018 年投资设立了一个智能物流平台，公司通过智能物流平台有效降低了物流成本，提高了物流服务效率。

6、请问公司国外项目进展如何？

答：目前吉尔吉斯斯坦项目已完成部分基建，但因吉尔吉斯斯坦政治经济制度和审批政策更迭频繁，各项建设审批手续复杂，项目进展缓慢，目前公司正在协调解决建设审批手续等问题，加快推进项目建设中。

公司乌兹别克斯坦项目因境内外各项审批和筹建程序复

	<p>杂，目前尚处于前期筹建期。</p> <p>7、请问公司接下来的计划打算？</p> <p>答：公司近年来主要围绕产业链相关上下游做适度拓展，同时致力于产业相关转型升级拓展，接下来公司将继续立足水泥，在智能物流业务方面和水泥窑协同处置方面持续推进，同时加快“一带一路”项目建设进程。</p> <p>8、公司水泥窑协同处置进展如何？未来是否所有的生产线都要上水泥窑协同处置？</p> <p>答：公司已同安徽杰夏环保科技有限公司联合设立一家合资公司，主要是推进水泥窑协同处置项目的合作，正在做前期的筹备工作，目前合资公司已经取得营业执照。公司计划先在主要生产基地建设环保协同处置生产线，后续在其他基地根据市场情况逐步展开。</p> <p>9、公司 2019 年是否有直接融资计划？</p> <p>答、公司目前阶段暂时没有直接融资需求。</p> <p>10、公司石灰石分布状况怎么样，采矿权的年限怎么样？</p> <p>答：目前公司带窑的工厂都有充足的石灰石资源，储备时限比较充裕；能稳定保障公司长期生产运营。</p> <p>11、公司水泥吨成本方面未来还有下降空间吗？</p> <p>答：目前公司主要基地的标准煤耗一般控制在每吨 105-108 公斤左右，电耗在每吨 52-56 度左右，部分基地保持行业领先水平，其中新疆基地目前标准煤耗约为每吨 93 至 95 公斤。由于煤、电制造成本占公司总的制造成本 50%以上，如果煤炭价格不大幅波动，公司制造成本预计可继续稳步下降。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2019 年 2 月 25 日

注：若想了解更多公司资讯欢迎您关注“上峰水泥”微信公众平台(sfsn-000672)或公司网站(www.sfsn.cn)。电话：0571-56030516、56030515，欢迎您与我们互动交流，感谢您的关心与支持。谢谢！