

证券代码：600801

证券简称：华新水泥

## 华新水泥股份有限公司 投资者关系活动记录表

投资者关系 活动类别	<input checked="" 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	2024 年 11 月份
活动地点	新加坡、香港、上海、武汉等地
上市公司接访 人员	公司高管、证券与投资者关系部负责人等
出席人员	AllianceBernstein、MFS Investment Management、Goldman Sachs Asset Management、Franklin Templeton Investment、平安养老等等 13 家证券/投资机构参加了本次交流活动。
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：水泥行业是否有整合的想法？</b></p> <p>答：目前，国家倡导及支持区域内企业做增强型合并，行业内并购整合的具体情况详情可见各上市公司的公告。</p> <p><b>问题 2：海外市场若进一步扩展，资金来源如何考虑</b></p> <p>答：公司海外发展的资金来自于公司自有资金和银行贷款、发行债券等外部融资资金。</p> <p>截止 2024 年 9 月 30 日，公司在金融机构剩余可用授信额度 216 亿元（不含战略投资者意向金额），授信额度充裕，公司主体信用评级为 AAA 稳定（中诚信），境内外债券发行渠道通畅。</p> <p><b>问题 3：未来三年资本开支及分红考虑</b></p> <p>答：《公司章程》规定：公司年度报告期内盈利且累计未分配利润为正，则应分配一定比例的现金红利。除非特殊情况，现金红利总额（含中期现金红利）与当年归属于母公司股东的净利润之比，不低于三分之一。每年度具体的分红比例和金额，将由董事会拟定预案。</p>

**问题 4: 如何偿还还明年到期的美元债? 是否考虑再发美元债进行融资吗?**

答: 我们主要通过发境内债去偿还美元债。我们之前发行美元债券的预案已获股东大会审批通过, 但因目前美元利率比较高, 目前暂未发行。若今后美元利率下降, 公司会有这方面的考虑。

**问题 5: 华新在海外投资时, 是如何进行选择和分析目标市场的?**

答: 首先, 公司海外投资是平衡且分散的, 我们不会在某个国家或地区拥有太大产能。其次, 我们会坚持理性原则, 海外发展主要会以并购为主, 不破坏当地供需平衡。再者, 我们会以谨慎的态度选择市场, 会选择政局稳定、经济稳定增长及人口缓慢增长的市场。另外, 我们还会考虑外汇政策, 尽可能到汇率稳定、外汇充沛的国家进行投资。最后, 华新已积累了与海外不同文化、不同技术、不同国家合作的能力, 我们在收购后会进行相应的技术改造, 在需求稳定增长的同时, 获得稳定的收益回报。

总而言之, 华新海外发展理念是: 作为中国企业, 出海投资要为中国争光; 出海投资为当地国家及社会造福; 出海投资能够获得利润。

**问题 6: 目前海外产能布局在哪几个区域?**

答: 截至 2024 年 9 月 30 日, 公司已在塔吉克斯坦、吉尔吉斯斯坦、乌兹别克斯坦、柬埔寨、尼泊尔、坦桑尼亚、赞比亚、马拉维、南非、莫桑比克、阿曼、津巴布韦等 12 个国家布局。

**问题 7: 如何应对汇兑损失?**

答: 公司应对汇兑损失的措施主要有两方面: 一是展开外汇掉期等金融衍生品业务, 尽量规避汇兑损失的影响。二是及时将海外企业产生的盈利转换成硬通货。三是通过分散投资, 从而规避个别区域货币贬值影响。