

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：2025-002

投资者关系 活动类别	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	广发证券股份有限公司、西部利得基金管理有限公司、广东正圆私募基金管理有限公司、上海合道资产管理有限公司、上海元葵资产管理中心（有限合伙）、宁波梅山保税港区灏浚投资管理有限公司、泰康资产管理有限责任公司、嘉实基金管理有限公司、同泰基金管理有限公司、国寿安保基金管理有限公司、招商基金管理有限公司
时间	2025年3月19日
地点	公司总部办公楼
上市公司接待人员姓名	赖宏飞，宋文花
投资者关系 活动主要内容	<p>一、董秘介绍 2024 年年报基本情况</p> <p>详见公司于 2025 年 3 月 18 日披露的《2025 年 3 月 18 日投资者关系活动记录表》“一、董秘介绍 2024 年年报基本情况”。</p> <p>二、提问环节</p> <p>1、所提问题与 2025 年 3 月 18 日年报电话会议交流相同的问题，相关问</p>

容介绍

题及回复，详见公司于 2025 年 3 月 18 日披露的《2025 年 3 月 18 日投资者关系活动记录表》。

2、市场近期较为关注工信部出台的超产管控政策，请问公司 7 条 4,500t/d 以上新型干法旋窑水泥熟料生产线（含两条 10,000t/d）是否能符合产能管控要求？以及是否有补产能计划？

答：公司 2025 年定的经营目标为实现产销水泥 1,630 万吨以上，这个产销目标已先行按照年度管控产能要求和行业错峰停窑的时间制定，能够符合超产管控要求。考虑到未来水泥需求将进一步下降，公司相信目前水泥生产线的产能应该是能够满足市场需求的，除计划将 2024 年关停的 2500t/d 的产能置换到公司惠州龙门基地外，其余暂无补产能计划。

3、公司 2024 年财务投资收益很不错，请问 2025 年财务投资方面如何打算，是否维持 2024 年的结构和比例？

答：公司 2024 年财务投资收益取得了比较好的成绩，主要是在 2024 年“股债双牛”背景下取得的，2025 年公司财务投资将继续秉承稳健的投资原则，严控投资风险。

结合以往的做法和公司的资金情况，一是在风险相对很低的银行存款和大量存单方面继续保持约 40% 配置比例；二是证券投资的规模严格控制在董事会审议批准的额度内，批准的最高额度约占 20% 比例，上周董事会审议的 2025 年证券投资金额增加了 1 亿元，增加的主要原因是公司计划择机投资上市交易的国债品种，公司持有国债期间取得的国债利息收入按税法规定是免企业所得税的，是可以提高投资回报率，较一般的委托理财产品的税后回报会更高，而且风险更低；对于证券投资，会严格控制规模，减少波动，精选标的和细分领域专业投资机构产品，谨慎投资，在控制风险的基础上提高业绩弹性，同时公司建立了定期优胜劣汰的机制，对表现不好的产品会及时赎回，将有限的资金配置到能产生效益且波动小的产品上；三是剩下的资金主

要投资底层资产为债券的净值型的理财产品，公司将加强和头部券商的合作力度，充分利用头部券商在研究、投资、风控等方面的优势减少净值波动，提高收益。总体而言，公司委托理财和证券投资风险可控，公司会继续总结经验，提高投资水平，降低投资风险。

4、请问公司对董事、监事和高级管理人员的业绩考核中是否有“吨净利”这个考核指标？

答：公司现行的《公司董事、监事、高级管理人员薪酬管理制度》（2022年12月修订）规定“公司内部董事、担任公司具体职务的股东代表监事、高级管理人员的基础年薪，月度发放时先按低档次的年薪标准平均发放，当月水泥主业经营亏损时，不享受年薪，按梅州市最低工资标准发放当月薪酬。年终时，再根据企业效益补发经营盈利月份的差额”，即公司董监高月度薪酬与水泥主业盈亏直接挂钩，当某一月份主业水泥单位净利为负值时，公司相关的董监高人员不享受年薪，按梅州市最低工资标准发放当月薪酬；2024年，为更好地推进降本增效工作，完善公司的弹性薪酬机制，公司董监高承诺当某一月份主业水泥单位净利低于20元时，按1万元的工资标准发放当月薪酬。公司建立弹性薪酬机制，主要是让员工薪酬收入水平和企业的效益充分挂钩，让员工做好本职工作，发挥员工的积极性和主动性，扎实推进降本增效工作，不断提高企业的竞争力。

5、今年一季度粤东地区的水泥企业错峰时间有单独增加吗？

答：根据广东省水泥行业协会的文件，2025年广东省所有熟料生产线全年常态化错峰生产计划停窑95天/窑，分两个阶段执行。第一阶段：2025年1月1日至4月30日，所有熟料生产线常态化错峰停窑50天/窑。其中1月1日至2月28日春节前后，平均每条生产线至少停窑30天/窑；第二阶段：2025年5月1日至9月30日，所有熟料生产线常态化错峰停窑45天/窑。

目前，各水泥企业均按协会文件的错峰时间要求进行错峰，由于今年第

	一阶段的错峰时间较去年同期多 10 天，且各水泥企业的库存都不高，因此错峰时间不变。
附件清单 (如有)	无
日期	2025 年 3 月 19 日