

广东塔牌集团股份有限公司 2026 年度估值提升计划

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、触及情形及审议程序

1. 根据中国证监会《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》，股票连续 12 个月每个交易日收盘价均低于其最近一个会计年度经审计的每股归属于公司普通股股东的净资产的上市公司（以下简称“长期破净公司”），应当制定上市公司估值提升计划，并经董事会审议后披露。

广东塔牌集团股份有限公司（以下简称“公司”）2025 年 3 月 18 日披露《2024 年年度报告》，公司 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 3 月 17 日每个交易日收盘价变动区间为 7.19 元/股-7.88 元/股，均低于 2023 年年度经审计的每股净资产 10.02 元；2025 年 3 月 18 日至 2025 年 12 月 31 日每个交易日收盘价变动区间为 7.30 元/股-9.69 元/股，均低于 2024 年年度经审计的每股净资产 10.03 元，属于应当制定估值提升计划的情形。

2. 2026 年 2 月 27 日，公司召开第七届董事会第二次会议审议通过了《2026 年度估值提升计划》，表决情况：9 票同意，0 票否决，0 票弃权，同意公司实施本次估值提升计划。该议案无需提交股东会审议。

二、估值提升计划具体方案

2026 年，为实现公司投资价值提升，提高股东回报能力，公司将采取以下具体措施：

（一）深化主业经营与产业升级，巩固高质量发展基本盘

2026 年，公司将紧紧围绕高质量发展这一首要任务，专注主业、稳健经营，计划在市场开拓、技术创新、成本控制、公司治理及第二增长曲线探索等多个维度发力，通过优化经营策略与增强主业竞争力，推动经营水平和发展质量提升，实现可持续增长与价值提升。

1、做强水泥主业，实现“跑赢大市”

(1) 市场拓展与结构优化：深化品牌建设与实施科学营销，坚持“利润、份额、发展”并重，依托量价本利分析，统筹平衡价格水平与市场份额。重点提升高效益产品、区域与客户的销售比重，稳固核心工程客户与优质经营客户战略合作关系。深化市场细分与客户洞察，精准施策，力争市场份额降幅优于行业水平。

(2) 极限降本与绿色转型：全面加强极限降本，将成本意识融入决策、管理和操作各环节，不断完善各业务单元、各层级的成本责任体系。优化产能布局和组织架构，进一步提升运营效率。通过加强用电管理，优化峰谷用电结构，提高余热发电效率，以及推进节能降耗技术改造、加快替代燃料使用、加强矿山资源的循环利用等措施，实施系统化、精细化降本。同时，加速绿色转型，系统构建碳资产管理与履约能力，严格执行碳排放合规管理，确保单位产品能耗与碳排放强度达到行业先进水平。

(3) 加速智能化转型：推进塔牌智慧工厂研发工作，探索 AI 大模型开发应用战略。通过构建以“云端控制面+厂区边缘计算+自动化运维与 AI 工作流”为核心的工业 4.0 技术与运营蓝图，实现可量化降本增效、运营韧性提升和组织智能化升级。重点完成公司信息化模块升级改造并全面上线运行，打造贯通“人、财、物、产、供、销”全链条管理平台，推动生产从“经验驱动”向“数据智能驱动”转变，为高质量、低成本制造提供技术支撑。

2、做大环保业务，打造增长新引擎

将水泥窑协同处置固危废环保业务作为公司重要的经济效益增长点进行培育和壮大，通过加快项目建设、加强运营管理、加大市场开拓，不断扩大处置种类、提高处置数量、增加处置收益，确保环保业务实现有现金流的、高质量的良性快速发展。

3、加快发展新能源业务，培育第二增长曲线

巩固已投运光伏及储能项目的精益管理，确保安全、经济、高效运行，稳步提升收益水平。加快推进新项目核准与建设，全力确保重点基地光伏项目按期实现全容量并网发电。积极探索绿电直连等创新业务模式的试点落地。同时，积极研究并把握虚拟电厂、用户侧新型储能等发展机遇，适度拓展业务边界，培育新的利润增长点，推动新能源业务与水泥主业深度耦合。

4、稳健拓展投资业务，实现提质增效

加强宏观经济与金融市场研究，继续寻找优质的并购重组、产业投资、财务投资项目。聚

焦主业产业链延伸、区域重大特色项目及新兴产业，稳步培育公司新的利润增长极。

5、整合提升混凝土业务

全资控股混凝土企业着力提升销量，严控应收账款，同时加强机制砂石项目运营管理，增强市场竞争力。

（二）积极寻求并购重组机会

公司将积极把握水泥行业深度调整的窗口期，密切关注行业周期变化和竞争态势演进，推进有市场协同效应的水泥产业兼并重组，以强化主业核心竞争力，优化区域布局与产能结构，发挥产业协同效应。

同时，公司将积极培育增长新动能，寻找市场前景好、空间大、商业模式好的优质产业投资项目。特别是聚焦“环保、新能源等战略性新业务”，并利用好相关政策，积极探索第二增长曲线。在具体操作上，公司将综合运用股份、现金、定向可转债等多样化金融工具，审慎评估并适时开展并购重组，旨在注入优质资产，获取关键技术和市场，从而快速拓展业务范围，增强整体竞争力。

（三）继续实施长期员工持股计划，激发组织内生动力

公司将在《2024-2026年（第二轮）员工持股计划》总体框架下，结合行业竞争态势和公司实际情况，在拟定2026年员工持股计划具体方案时，将制定明确的年度薪酬激励考核目标、考核办法，合理确定授予价格，设置严格的业绩指标、存续期（长至8年）、覆盖面（广至班组长层级及以上员工）等关键因素，确保激励与公司业绩高度挂钩，强化管理层、员工与公司长期利益的一致性，激发管理层、员工提升公司价值的主动性和积极性，共同推动公司持续稳健发展。

在此基础上，公司将同步健全薪酬与考核体系，优化分配结构，并推行“简政放权”，激发子公司活力。为支持新业务发展，将建立成熟业务与新发展业务的差异化薪酬体系，激励人才向新业务流动。通过系统性优化激励与薪酬机制，吸引、保留和激励优秀人才，使薪酬与个人贡献、公司可持续发展相匹配，为公司高质量发展提供坚实人才保障。

（四）兑现股东回报承诺，以稳定高比例分红共享发展成果

公司2024年9月10日召开的2024年第一次临时股东大会已审议通过《未来三年股东回报规划（2024-2026）》，同意公司2024-2026年每年现金分红原则上不低于公司当年实现归属于上市公司股东净利润的70%；并且，每年每股现金分红金额原则上不低于0.45元人民币。当每年实现的每股收益低于0.45元时，将采取特别分红的方式，从公司历年积累下来的未分配利润中来分配补足。

2025 年度，公司实施了 2024 年年度权益分派方案，以公司剔除已回购股份后的总股本为基数，向全体股东每 10 股派现金股利人民币 4.5 元(含税)，按照每股分配比例不变的原则，实际现金分红的总金额为 5.28 亿元，分红比例接近 100%。

2026 年，公司将继续落实《未来三年股东回报规划（2024-2026）》，切实提高现金分红比例，同时计划新增中期分红，增加分红频次，优化分红节奏，切实增强投资者获得感和幸福感。

未来公司将继续综合考虑行业特点、盈利水平、现金流等因素，继续制定明确的、清晰的、合理的分红规划，持续实施稳定的、及时的、可预期的、更具竞争力的高比例现金分红方案。通过提升股东回报，让长线投资者有明确的预期，培养投资者对公司长期投资理念，吸引长线投资资金。

（五）加强投资者沟通与透明度建设，增进市场价值认同

建立和完善投资者沟通机制，不断丰富投资者交流方式，拓展沟通渠道，加强投资者关系日常维护，及时回应投资者诉求，充分利用业绩说明会、投资者沟通会、路演、反路演等介绍企业生产经营情况和成果，充分展示企业的竞争优势和发展前景，吸引更多长期投资、价值投资、理性投资。通过投资者说明会、业绩说明会、路演、投资者调研、证券分析师调研等形式，积极收集、分析市场各方对上市公司投资价值的判断和对上市公司经营的预期，持续加强与投资者的互动交流。

2026 年将继续邀请投资者、行业分析师、媒体等走进企业、了解企业，增进市场认同，吸引更多的机构投资者；计划在每次定期报告披露后举办机构投资者电话会议，每年至少举办 1 场业绩说明会，至少参加 1 场投资者集体接待日活动，围绕“智能化转型”、“绿色低碳发展”及“新兴业务突破”，主动向市场传递公司推进塔牌智慧工厂研发工作、加速绿色转型与数智赋能以及适度多元业务培育的进展与成果，清晰勾勒公司成长路径，增进市场认同，吸引更多的机构投资者。除此之外，2026 年将重点加强 ESG 治理深化和宣传，持续提升 ESG 品牌影响力，增强外资及机构投资者对公司长期价值的认知与认同。同时，建立良好的宣传引导机制，加强与主要权威媒体的沟通和联系，推进定期报告披露与媒体及投资者发布联动的机制，强化公司亮点挖掘，传递公司的投资价值。

（六）提高信息披露质量和公司透明度

公司一直非常重视信息披露工作，严格履行信息披露义务，持续提高信息披露质量，信息披露工作已连续 7 年被深交所评为最高等级 A 级。

2026年，公司计划在遵循相关法律法规和规范性文件的基础上，进一步健全以投资者需求为导向的信息披露制度，增加必要的主动自愿披露，提升信息披露的精准度，尽可能多地披露公司的经营情况、财务状况、业务发展、战略规划等信息，让投资者更全面地了解公司的运营和发展情况，提升公司的透明度，积极回应市场关切，确保所披露的信息真实、准确、完整，简明清晰，通俗易懂，不得有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。计划进一步提高信息披露内容的可读性，采取说明会、图文简报、短视频等可视化形式，对定期报告、临时公告进行解读，展示公司经营情况、产品情况、资讯情况。加强舆情信息监测分析，对于可能影响投资者决策或公司股票交易的舆情及时响应、主动发声，防范虚假信息误读误解风险，维护中小投资者知情权，切实维护企业形象和品牌声誉。

（七）积极推动实施股票回购和注销方案

2026年，公司将结合股本结构、资本市场环境变化、公司市值变化和业务经营需要等实际情况继续使用自有资金或自筹资金（含银行回购专项贷款等）积极推动实施股票回购方案，同时将即将到期的回购库存股依法注销。

（八）鼓励主要股东增持，提振市场信心

公司将加强与主要股东的沟通联系，鼓励持有公司5%以上股份的股东、董事、高级管理人员或主要的中层管理技术干部，在符合条件的情况下制定、披露并实施股份增持计划，提振市场信心。

三、估值提升计划的后续评估

公司属于长期破净情形时，每年对估值提升计划的实施效果进行评估，评估后需要完善的，经董事会审议完善后的估值提升计划后进行披露。

公司触及长期破净情形所在会计年度，如日平均市净率低于所在行业平均值的，公司将在年度业绩说明会中就估值提升计划的执行情况进行专项说明。

四、董事会意见

本次估值提升计划的制定以提高公司质量为基础，综合考量公司的战略导向、财务稳健性、成长阶段、资金需求及市场环境等实际情况，注重长期价值创造与投资者利益的保护，稳定并增强投资者的回报预期，有利于提升公司投资价值，实现公司与投资者共享企业价值成长的共赢局面，具有合理性和可行性。

五、风险提示

1、非业绩承诺：请注意，本估值提升计划仅作为公司的行动计划，并不构成对业绩、股价或任何重大事件的具体承诺。公司业绩及二级市场股价表现受宏观环境、行业政策、市场环境等多重因素影响，相关目标能否达成存在不确定性。

2、实施条件变动风险：计划中的措施基于当前的经营状况、财务状况、市场环境及监管政策等因素，并结合对未来情况的合理预测而制定。若未来这些因素发生重大变化，导致计划实施的基础不再具备，公司有权根据实际情况调整或终止该计划。

3、理性投资提醒：鉴于上述不确定性，我们强烈建议投资者保持理性，审慎评估投资风险，切勿将本计划视为确定性的收益保障。投资决策应综合考虑多方面信息谨慎做出。

六、备查文件

1、公司第七届董事会第二次会议决议。

特此公告

广东塔牌集团股份有限公司董事会

2026年2月28日