

证券代码：000401

证券简称：冀东水泥

公告编号：2025-024

唐山冀东水泥股份有限公司 2025 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、估值提升计划的触发情形及审议程序

（一）触发情形

根据《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，应当制定上市公司估值提升计划，并经董事会审议后披露。

唐山冀东水泥股份有限公司（以下简称公司）于 2024 年 3 月 28 日披露了《2023 年年度报告》，公司 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 3 月 28 日每日收盘价均低于 2022 年度经审计每股净资产 11.55 元，2024 年 3 月 29 日至 2024 年 12 月 31 日每日收盘价均低于 2023 年度经审计每股净资产 10.69 元，属于应当制定估值提升计划的情形。

（二）审议程序

2025 年 3 月 26 日，公司召开第十届董事会第十三次会议，审议通过了《关于公司 2025 年度估值提升计划的议案》。该议案无需提交股东大会审议。

二、估值提升计划具体方案

2025 年，公司以提高公司质量为基础，提升经营效率和盈利能力，推动公司投资价值合理反映公司质量，增强投资者信心，维护股东利益，制定如下估值提升方案：

（一）聚焦主业，提升经营效率和盈利能力

2025年，公司将紧密围绕业绩目标推动经营效率和盈利能力的全面提升。一是坚持战略引领，提升产业发展能力。加大优质矿山资源增储力度；加速推进高质量并购重组；推动绿色低碳和数智化发展；坚持科学有效的战略方向，打造新的效益增长点。二是引领行业生态建设，推动营销体制机制改革。发挥大企业引领作用，推动行业秩序持续改善；深化统一大市场建设，完善内部营销体制机制，加强跨区域协同；科学研判市场，精准把握供需情况变化，实现稳量提价增效。三是加强精益化管理，持续控降成本费用。充分发挥集采统采优势，进一步推动采购成本下降；优化生产流程，提高原燃材料利用效率，持续控降生产成本；发挥财务价值管理作用，持续控降财务费用、盘活闲置资产。四是坚持创新驱动，培育新质生产力。强化以市场和效益为导向的创新，结合市场需求加大新材料产品研发和高附加值产品推广力度；坚持数智化转型提升生产效率，以效率提效益。

（二）加速推动市场化整合，持续优化产能分布和产业布局

一是关注行业动态和市场变化，持续推进核心区域的并购重组工作。坚持“京津冀区域为核心，华北为一体，东北、西北为两翼”的产能布局，做有价值的增量，择优推动市场化整合。二是贯彻行业政策，加快推进内部产能优化调整，提高先进产能占比。三是响应“一带一路”倡议，在公司所属南非曼巴水泥所在区域筹划新增产能，稳步推进海外产业布局。四是推进环保产业内部管理改革，研究推动绿色转型。

（三）优化分红政策，不断增强股东获得感

研究修订《公司章程》中关于分红的条款，将“当年可供分配利润为正”的分红前提修改为“累计可供分配利润为正”，为公司在当年业绩亏损但现金流充裕的情况下仍可实施利润分配创造条件，实现更加有利于回报投资者的分红机制。

董事会结合公司发展阶段和经营情况，研究制定《未来三年（2024年-2026年）股东回报规划》，明确未来三年现金分红水平，即不低于当年实

现的可供分配利润的 30%，且 2024 年度每股分配的现金股利（含监管机构认可的其他现金分红方式）不低于 0.1 元（含税），最终以股东大会审议批准的回报规划和分红决议为准。

（四）建立并完善激励约束机制，推动公司运营质量持续提升

充分运用股权激励、员工持股计划等激励工具，合理拟定授予价格、激励对象范围、股票数量和业绩考核条件，强化管理层、员工与上市公司长期利益的一致性，激发管理层、员工提升上市公司价值的主动性和积极性；完善薪酬分配和绩效考核激励机制，制定“效益增、绩效工资增，效益降、绩效工资降”的协同调整机制，进一步加强全员绩效管理，促进公司可持续高质量发展。

（五）鼓励大股东增持，坚定发展前景提振市场信心

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，在符合条件的情况下制定、披露并实施股份增持计划，或者通过承诺不减持股份、自愿延长股份锁定期等方式，展示对上市公司发展前景的信心和长期投资价值的认可。积极协助主要股东在金融机构办理增持专项贷款，配合主要股东完成增持计划发布，密切关注主要股东增持进展或承诺履行情况，并及时履行相关信息披露义务。

（六）加强投资者关系管理，建立畅通的沟通机制

针对不同投资者采用多种方式建立畅通的沟通渠道。在机构投资者方面，积极对接各大券商、行业研究机构，通过参加分析师策略会、分析师业绩电话会、组织投资机构调研等方式，宣传公司的战略规划、管理理念和经营亮点；在个人投资者方面，以召开业绩说明会、深交所互动易问答、接听投资者热线等工作机制，不断深化个人投资者对公司的认知与理解。2025 年至少举办两次业绩说明会，定期与投资者开展深入交流，正确引导市场预期。

（七）以合规运作为底线，切实维护投资者合法权益

一是持续健全公司治理。依据相关法律法规进行合规运作，不断完善

公司法人治理结构和内控制度，形成权责明确、运作规范的公司治理机制，保障公司治理决策的公正性与科学性。二是提高信息披露透明度和精准度。严格按照相关法律法规和监管要求，真实、准确、完整、及时地披露公司的各类信息。采取多种形式，对定期报告、临时公告进行解读，提高信息披露内容的可读性。三是加强舆情管理。密切关注各类媒体报道和市场传闻，发现可能对投资者决策或者上市公司股票交易产生较大影响的，应当根据《深圳证券交易所股票上市规则》要求及时发布澄清公告，同时可通过官方声明、召开新闻发布会等合法合规方式予以回应。

三、估值提升计划的后续评估及专项说明

（一）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，经董事会审议后进行披露。

（二）公司触发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

董事会认为本次估值提升计划的制定充分结合了公司发展实际，综合考虑了公司发展战略、财务状况、市场环境等因素，合理合规实施市值管理多项举措有利于提升公司投资价值、增强投资者回报，具有合理性和可行性。

五、风险提示

（一）本次估值提升计划不代表对公司股价、市值、未来业绩等方面的承诺，实施效果受诸多因素影响存在不确定性。

（二）本估值提升计划中的相关措施，系基于公司对当前经营情况、财务状况、市场环境、监管政策等条件和对未来相关情况的合理预期所制定，未来能否实施存在不确定性。若未来因相关因素发生变化导致本计划不再具备实施基础，则公司将根据实际情况对计划进行修正或者终止。请投资者理性投资，注意投资风险。

六、备查文件

1. 第十届董事会第十三次会议决议。

特此公告。

唐山冀东水泥股份有限公司董事会

2025年3月28日