证券代码：002820　　证券简称：桂发祥　　公告编号：2026-013

天津桂发祥十八街麻花食品股份有限公司

2026 第一季度报告

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。

重要内容提示：

1.董事会及董事、高级管理人员保证季度报告的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

2.公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）声明：保证季度报告中财务信息的真实、准确、完整。

3.第一季度财务会计报告是否经审计

□是 √否

一、主要财务数据

（一）主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

□是 √否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减（%）
营业收入（元）	147,422,515.35	146,346,658.05	0.74%
归属于上市公司股东的净利润（元）	7,318,977.23	6,644,728.71	10.15%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	6,996,039.49	6,301,085.13	11.03%
经营活动产生的现金流量净额（元）	14,284,667.36	25,249,358.17	-43.43%
基本每股收益（元/股）	0.04	0.03	33.33%
稀释每股收益（元/股）	0.04	0.03	33.33%
加权平均净资产收益率	0.84%	0.72%	0.12%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减（%）
总资产（元）	957,368,218.42	956,920,389.09	0.05%
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	873,782,231.27	866,470,244.44	0.84%

（二）非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元

项目	本报告期金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-9,764.05	固定资产处置损益
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	325,042.35	摊销与资产相关的政府补助
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	7,669.78	废品收入、税费滞纳金等
减：所得税影响额	10.34	
合计	322,937.74	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况

□适用 √不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

□适用 √不适用

公司不存在将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

（三）主要会计数据和财务指标发生变动的情况及原因

√适用 □不适用

2026年一季度，公司充分剖析经营状况和外部环境，进一步顺应市场趋势、紧抓战略落实，拓展市场、降本增效，努力改善市场压力下的经营困境。着力拉动电商业务的增长，以弥补线下直营渠道、传统经销渠道的下滑，整体营业收入增长0.74%；顺应消费需求变化，不断调整产品结构，增加休闲产品的市场供应，以应对礼品类产品的下滑；同时精细化管理，加强广告宣传、薪酬劳务费等费效管控。综上，净利润同比增长10.15%。主要财务指标变动情况如下：

一、资产负债表数据变动原因分析

1.货币资金较年初减少、交易性金融资产较年初增加

年初购买的2亿元结构性存款理财产品在本报告期期末尚未到期赎回，计入交易性金融资产核算并列示。

上述数据的变化，同时导致列报在现金流量表中的收回投资收到的现金同比减少、投资支付的现金同比增加。

2.应收账款、应交税费较年初增加、其他流动资产较年初减少

报告期，对经销商的信用政策管理保持一致且持续有效，同时受2026年春节较晚的影响，报告期末应收账款较年初有所增加，对应的应交增值税随之增加。

上述数据的变化，同时导致列报在现金流量表中的销售商品、提供劳务收到的现金同比减少。

同时本报告期内，公司取得并抵扣认证2024年购置商铺的增值税发票，可抵扣进项税的减少导致其他流动资产较年初减少。

3.应付职工薪酬较年初减少

报告期，支付归属于2025年度的已计提的员工年度奖金，导致应付职工薪酬较年初减少。

二、利润表数据变动原因分析

1.营业收入同比略有增长，营业成本同比下降，导致毛利率、毛利额同比增长

报告期，电商业务保持增长，以弥补线下直营渠道、传统经销渠道的下滑，整体收入略有增长。产品结构有所调整，电商渠道麻花收入同比增长、传统糕点礼盒收入同比下降。同时主要原材料价格保持稳定，生产人员薪酬同比下降，麻花产量增加导致分摊的固定制造费用进一步减少，单位成本降低，毛利率有所提升，导致毛利额同比增加。

上述经营数据的变化，同时也列报在现金流量表的销售商品提供劳务收到的现金、购买商品接受劳务支付的现金。

2.销售费用同比增加

报告期，伴随电商收入持续增加，电商运营服务费及推广费整体增加。同时公司广告宣传投入、销售人员薪酬同比减少。

上述数据的变化，同时导致列报在现金流量表中的支付其他与经营活动有关的现金同比增加。

3.税金及附加同比增加

报告期，计提待支付的购置及新建综合楼的房产税同比增加。

4.财务费用同比增加、投资收益同比减少、公允价值变动收益同比增加

报告期，银行存款余额和利率有所降低，导致利息收入降低、财务费用同比增加。同时报告期末公司利用暂时闲置自有资金购买2亿元结构性存款的理财产品尚未到期赎回，本报告期尚未产生到期的投资收益，按合同约定的最低收益率评估收益并计入公允价值变动收益核算列示。

上述数据的变化，同时导致列报在现金流量表中的收到其他与经营活动有关的现金、取得投资收益收到的现金均同比减少。

5.信用减值损失同比减少

公司对资产减值评估的政策管理保持一致且持续有效，并对应收账款款项合理计提信用减值准备，报告期新增信用减值损失同比减少。

6.营业外支出同比减少

去年同期公司履行社会责任对外捐赠，本期营业外支出同比减少。

三、现金流量表数据变动原因分析

1.购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金同比减少

去年同期主要为公司新开设门店装修款、推进信息化系统实施上线投入、支付空港综合楼建设尾款等，本报告期购置资产支付的现金同比减少。

2.支付其他与筹资活动有关的现金同比增加

报告期公司按照租赁合同付款要求，用于经营性的房屋租赁支出同比有所增加。

二、股东信息

（一）普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前十名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	26,668	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0

前10名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）

股东名称	股东性质	持股比例（%）	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
天津市桂发祥麻花饮食集团有限公司	国有法人	33.99%	68,273,314	0	不适用	0
J. P. Morgan Securities PLC－自有资金	境外法人	1.03%	2,060,269	0	不适用	0
南通凯普德股权投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	1.00%	2,013,156	0	不适用	0
中山市新达投资管理有限公司	境内非国有法人	0.82%	1,640,300	0	不适用	0
BARCLAYS BANK PLC	境外法人	0.77%	1,541,056	0	不适用	0
UBS AG	境外法人	0.76%	1,522,886	0	不适用	0
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC.	境外法人	0.69%	1,393,464	0	不适用	0
中国建设银行股份有限公司－诺安多策略混合型证券投资基金	其他	0.64%	1,289,600	0	不适用	0
李林	境内自然人	0.58%	1,168,504	0	不适用	0
中国民生银行股份有限公司－建信灵活配置混合型证券投资基金	其他	0.56%	1,116,350	0	不适用	0

前10名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）

股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
天津市桂发祥麻花饮食集团有限公司	68,273,314	人民币普通股	68,273,314
J. P. Morgan Securities PLC－自有资金	2,060,269	人民币普通股	2,060,269
南通凯普德股权投资合伙企业（有限合伙）	2,013,156	人民币普通股	2,013,156
中山市新达投资管理有限公司	1,640,300	人民币普通股	1,640,300
BARCLAYS BANK PLC	1,541,056	人民币普通股	1,541,056
UBS AG	1,522,886	人民币普通股	1,522,886
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC.	1,393,464	人民币普通股	1,393,464
中国建设银行股份有限公司－诺安多策略混合型证券投资基金	1,289,600	人民币普通股	1,289,600
李林	1,168,504	人民币普通股	1,168,504
中国民生银行股份有限公司－建信灵活配置混合型证券投资基金	1,116,350	人民币普通股	1,116,350
上述股东关联关系或一致行动的说明	天津市桂发祥麻花饮食集团有限公司为公司控股股东，与其他股东不构成关联关系或一致行动人；除此之外，未知上述其他股东之间是否存在关联关系，亦未知其是否构成一致行动人。		
前10名股东参与融资融券业务情况说明（如有）	不适用。截至报告期末，本公司回购专用证券账户持有公司股份5,525,200股，占总股本的2.75%，根据相关规定不纳入前10名股东列示。		

持股5%以上股东、前10名股东及前10名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

□适用 √不适用

前10名股东及前10名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

□适用 √不适用

（二）公司优先股股东总数及前10名优先股股东持股情况表

□适用 √不适用

三、其他重要事项

□适用 √不适用

四、季度财务报表

（一）财务报表

1、合并资产负债表

编制单位：天津桂发祥十八街麻花食品股份有限公司

2026年03月31日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	193,920,818.00	387,325,569.07
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	200,471,232.86	
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	18,494,254.28	10,183,282.74
应收款项融资		
预付款项	11,812,879.68	10,732,189.68
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	4,504,958.03	5,120,429.04
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	45,643,267.72	50,693,668.33
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	3,616,346.54	5,251,256.60
流动资产合计	478,463,757.11	469,306,395.46
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	33,682.38	36,318.45
其他权益工具投资	90,783.24	100,103.78
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	346,014,558.53	350,630,420.00
在建工程	9,149,021.29	9,149,021.29
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	49,703,966.47	50,766,827.20
无形资产	33,580,708.07	34,070,305.26
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	3,301,151.52	3,301,151.52
长期待摊费用	32,939,974.66	35,205,479.73
递延所得税资产	4,090,615.15	4,354,366.40
其他非流动资产		
非流动资产合计	478,904,461.31	487,613,993.63
资产总计	957,368,218.42	956,920,389.09
流动负债：		
短期借款		
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	18,755,441.05	21,212,414.03
预收款项	1,083,291.12	1,239,999.49
合同负债	1,856,816.31	1,941,674.47
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	969,707.34	4,945,405.43
应交税费	3,759,275.60	1,960,304.83
其他应付款	8,725,872.79	9,740,503.74
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	14,536,249.53	15,910,418.08
其他流动负债	249,388.16	272,293.39
流动负债合计	49,936,041.90	57,223,013.46
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	28,634,083.43	27,755,336.52
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	3,281,180.08	3,606,222.43
递延所得税负债	1,734,681.74	1,865,572.24
其他非流动负债		
非流动负债合计	33,649,945.25	33,227,131.19
负债合计	83,585,987.15	90,450,144.65
所有者权益：		
股本	200,868,295.00	200,868,295.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	437,740,181.11	437,740,181.11
减：库存股	49,999,551.36	49,999,551.36
其他综合收益	45,287.43	52,277.83
专项储备		
盈余公积	68,644,561.16	68,644,561.16
一般风险准备		
未分配利润	216,483,457.93	209,164,480.70
归属于母公司所有者权益合计	873,782,231.27	866,470,244.44
少数股东权益		
所有者权益合计	873,782,231.27	866,470,244.44
负债和所有者权益总计	957,368,218.42	956,920,389.09

法定代表人：李路　　主管会计工作负责人：郭爽　　会计机构负责人：付强

2、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	147,422,515.35	146,346,658.05
其中：营业收入	147,422,515.35	146,346,658.05
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	140,723,078.70	140,473,348.25
其中：营业成本	79,235,253.29	82,403,922.19
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	2,062,079.85	1,062,251.91
销售费用	44,178,400.33	41,947,667.76
管理费用	14,377,226.03	14,429,785.67
研发费用	461,055.40	577,632.75
财务费用	409,063.80	52,087.97
其中：利息费用	413,281.51	383,920.20
利息收入	293,994.83	640,067.24
加：其他收益	59,351.18	82,500.19
投资收益（损失以“－”号填列）	-2,636.07	737,537.45
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-2,636.07	-2,498.74
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	444,559.32	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-58,631.07	-114,774.39
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-41.16	1,341.49
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	7,142,038.85	6,579,914.54
加：营业外收入	355,744.38	324,157.41
减：营业外支出	32,755.14	71,478.72
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	7,465,028.09	6,832,593.23
减：所得税费用	146,050.86	187,864.52
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	7,318,977.23	6,644,728.71
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	7,318,977.23	6,644,728.71
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	7,318,977.23	6,644,728.71
2.少数股东损益		
六、其他综合收益的税后净额	-6,990.41	1,345.30
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-6,990.41	1,345.30
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-6,990.41	1,345.30
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动	-6,990.41	1,345.30
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	7,311,986.82	6,646,074.01
归属于母公司所有者的综合收益总额	7,311,986.82	6,646,074.01
归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.04	0.03
（二）稀释每股收益	0.04	0.03

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00元，上期被合并方实现的净利润为：0.00元。

法定代表人：李路　　主管会计工作负责人：郭爽　　会计机构负责人：付强

3、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	156,815,738.04	163,202,689.54
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	328,688.13	727,116.13
经营活动现金流入小计	157,144,426.17	163,929,805.67
购买商品、接受劳务支付的现金	63,126,672.00	66,786,472.52
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	47,008,106.42	48,353,454.87
支付的各项税费	9,420,269.96	8,059,455.58
支付其他与经营活动有关的现金	23,304,710.43	15,481,064.53
经营活动现金流出小计	142,859,758.81	138,680,447.50
经营活动产生的现金流量净额	14,284,667.36	25,249,358.17
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		160,000,000.00
取得投资收益收到的现金		789,041.10
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	650.00	9,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	650.00	160,798,041.10
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,628,155.85	8,845,752.32
投资支付的现金	200,000,000.00	0.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	202,628,155.85	8,845,752.32
投资活动产生的现金流量净额	-202,627,505.85	151,952,288.78
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	5,061,912.58	3,890,923.94
筹资活动现金流出小计	5,061,912.58	3,890,923.94
筹资活动产生的现金流量净额	-5,061,912.58	-3,890,923.94
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-193,404,751.07	173,310,723.01
加：期初现金及现金等价物余额	387,325,569.07	250,607,952.48
六、期末现金及现金等价物余额	193,920,818.00	423,918,675.49

（二）2026年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

□适用 √不适用

（三）审计报告

第一季度财务会计报告是否经过审计

□是 √否

公司第一季度财务会计报告未经审计。

天津桂发祥十八街麻花食品股份有限公司董事会
2026年04月29日

证券代码：002820　　证券简称：桂发祥　　公告编号：2026-012

天津桂发祥十八街麻花食品股份有限公司第五届董事会第十一次会议决议公告

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、董事会会议召开情况

天津桂发祥十八街麻花食品股份有限公司(以下简称公司)第五届董事会第十一次会议于2026年4月28日在公司二楼会议室召开，会议采用现场和通讯结合的方式。会议通知已于2026年4月22日通过专人送达、电话、邮件等方式送达给全体董事。公司董事共11人，实际出席的董事为11人，其中以通讯表决方式出席会议的董事为宗毅、任建国、刘凤义、宋清、何桢。会议由董事长李路主持，公司财务总监、董事会秘书列席了本次会议。本次董事会的召开符合《公司法》和《公司章程》的规定。

二、董事会会议审议情况

会议以记名投票方式进行表决并通过了如下决议：

1.审议通过《2026年第一季度报告》。

表决结果：赞成11票、弃权0票、反对0票。

该议案已经董事会审计委员会全体委员审议通过。《2026年第一季度报告》全文详见《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》《证券日报》和巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）。

2.审议通过《关于出售已回购股份的议案》。

表决结果：赞成11票、弃权0票、反对0票。

具体内容详见同日刊登于《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》《证券日报》和巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）上的《关于出售已回购股份计划的公告》。

三、备查文件

1.第五届董事会第十一次会议决议；

2.第五届董事会审计委员会第十二次会议决议。

特此公告。

天津桂发祥十八街麻花食品股份有限公司董事会
二〇二六年四月二十九日

证券代码：002820　　证券简称：桂发祥　　公告编号：2026-014

天津桂发祥十八街麻花食品股份有限公司关于出售已回购股份计划的公告

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。

天津桂发祥十八街麻花食品股份有限公司（以下简称公司）于2026年4月28日召开第五届董事会第十一次会议，审议通过了《关于出售已回购股份的议案》，根据公司于2024年3月8日披露的《回购报告书》之用途约定，以及股东会决议的相关授权，董事会同意在本公告披露之日起15个交易日后的三个月内（即2026年5月26日至2026年8月25日），以集中竞价方式出售已回购股份不超过2,008,600股（含），约占公司总股本的1%，所得资金将用于补充公司流动资金。本次计划与《回购报告书》披露的回购方案不存在差异。具体情况如下：

一、公司已回购股份的基本情况

公司于2024年3月7日召开股东会审议通过了《关于回购股份的方案》，决议按照证监会、深交所关于回购股份规定的“为维护公司价值及股东权益所必需”，使用自有资金不超过5,000万元（含）、不低于3,000万元（含）以集中竞价方式回购公司股份，回购价格不超过人民币12.00元/股，回购期限为自股东会审议通过之日起3个月内，所回购股份将按照相关规定出售。股东会授权董事会办理本次回购股份及后续出售相关事宜。

公司于2024年3月8日至2024年3月22日期间实施回购股份，通过回购专用证券账户以集中竞价方式累计回购公司股份5,525,200股，占公司总股本的2.75%；回购股份最高成交价为9.61元/股，最低为8.39元/股，支付的回购总金额为人民币49,999,551.36元（含交易费用）；回购股份的实施情况符合相关法律法规的要求，符合既定的回购方案。具体情况详见公司于2024年3月26日披露的《关于回购公司股份结果暨股份变动的公告》。

截至目前，公司披露回购结果暨股份变动公告已满12个月，符合《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第9号——回购股份》中关于回购股份集中竞价出售的规范性要求。

二、出售计划的具体情况

1.出售的原因及目的：根据股东会审议通过的回购股份方案，以及相关法律法规的要求，该部分回购股份应在披露回购结果暨股份变动公告后3年内出售。

2.出售方式：采用集中竞价交易方式。

3.出售数量及占总股本比例：出售已回购股份不超过2,008,600股（含），约占公司总股本的1%。

4.出售价格区间：根据出售时的二级市场价格确定，委托价格不得为公司股票当日交易跌幅限制的价格。

5.实施期限：本计划公告之日起15个交易日后的3个月内（即2026年5月26日至2026年8月25日）。公司将严格遵照规则实施具体操作，在法律规定的禁止交易的窗口期，不进行交易，且在任意连续90个自然日内，出售股份总数不超过公司股份总数的1%。

6.出售所得资金用途及使用安排：用于补充公司流动资金。

三、预计出售后公司股权结构变动情况

本次出售已回购股份不会造成公司控制权变化，不会导致公司总股本变化，预计出售后股权结构变动情况如下：

股份性质	本次变动前		本次变动后	
	股份数量（股）	占比	股份数量（股）	占比
有限售条件股份	0	0	0	0
无限售条件股份	200,868,295	100.00%	200,868,295	100.00%
其中：回购证券专用账户	5,525,200	2.75%	3,516,600	1.75%
股份总数	200,868,295	100.00%	200,868,295	100.00%

四、本次出售对公司经营、财务及未来发展影响

公司本次出售已回购股份所得的资金，将用于补充公司流动资金，有利于提高资金使用效率，提升持续经营能力，维护公司和广大投资者的利益。根据企业会计准则的相关规定，本次出售股份价格与回购股份价格的差额部分将计入或者冲减公司资本公积，不影响当期利润，不会对公司经营、财务和未来发展产生重大影响。

五、本次出售相关事项的授权

董事会授权董事长组织本次已回购股份出售的具体事宜，在遵照相关法律法规和本出售计划前提下，在出售期内择机实施，包括不限于出售的具体时间、价格和数量。

六、公司董事、高级管理人员，控股股东、实际控制人、回购股份提议人及其一致行动人在董事会作出出售股份决议前六个月内买卖本公司股份的情况

经公司自查，公司董事、高级管理人员，控股股东、实际控制人、回购股份提议人及其一致行动人在董事会作出出售已回购股份的决议前六个月内不存在买卖公司股份的行为。

七、相关风险提示

1.本次出售公司已回购股份计划实施存在不确定风险，公司将根据市场情况、公司股价等具体情形决定实施对应股份出售计划，对应出售计划存在出售时间、数量、价格等的不确定性。

2.本次拟出售部分已回购股份事项符合《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第9号——回购股份》等相关规定。在上述出售期间内，公司将严格按照有关法律法规的要求，及时履行信息披露义务。敬请广大投资者谨慎投资，注意投资风险。

八、备查文件

第五届董事会第十一次会议决议。

特此公告。

天津桂发祥十八街麻花食品股份有限公司董事会
二〇二六年四月二十九日

证券代码：601033　　证券简称：永兴股份

广州环投永兴集团股份有限公司

2026 第一季度报告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示

公司董事会及董事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证季度报告中财务信息的真实、准确、完整。

第一季度财务报表是否经审计

□是 √否

一、主要财务数据

(一)主要会计数据和财务指标

单位：元　币种：人民币

项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减变动幅度(%)
营业收入	1,106,166,476.93	904,910,020.17	22.24
利润总额	267,928,050.13	227,482,254.33	17.78
归属于上市公司股东的净利润	237,382,393.13	196,637,139.28	20.72
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	227,780,529.13	185,638,906.60	22.70
经营活动产生的现金流量净额	353,742,081.18	408,845,072.40	-13.48
基本每股收益（元/股）	0.26	0.22	18.18
稀释每股收益（元/股）	0.26	0.22	18.18
加权平均净资产收益率（%）	2.17	1.86	增加0.31个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减变动幅度(%)
总资产	26,245,140,324.08	24,948,168,793.80	5.20
归属于上市公司股东的所有者权益	11,056,274,756.99	10,812,491,012.95	2.25

(二)经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元　币种：人民币

非经常性损益项目	本期金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	4,221.92	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	10,862,557.73	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	130,417.91	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	38,836.91	
减：所得税影响额	1,310,897.88	
少数股东权益影响额（税后）	123,272.59	
合计	9,601,864.00	

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

□适用 √不适用

(三)主要会计数据、财务指标发生变动的情况、原因

□适用 √不适用

二、股东信息

(一)普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前十名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	29,881	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	

前10名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）

股东名称	股东性质	持股数量	持股比例(%)	持有有限售条件股份数量	质押、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
广州环保投资集团有限公司	国有法人	651,043,223	72.34	651,043,223	无	-
广州市城投投资有限公司	国有法人	36,282,400	4.03	-	无	-
科学城（广州）投资集团有限公司	国有法人	28,500,000	3.17	-	冻结	26,200,000
招商银行股份有限公司－工银瑞信红利优享灵活配置混合型证券投资基金	其他	15,601,767	1.73	-	无	-
广州市白云城市开发投资集团有限公司	国有法人	15,000,000	1.67	-	无	-
广州环劲投资发展合伙企业（有限合伙）	其他	6,298,904	0.70	6,298,904	质押	6,298,904
广发基金管理有限公司－社保基金四二零组合	其他	4,069,427	0.45	-	无	-
香港中央结算有限公司	其他	3,428,063	0.38	-	无	-
广州环卓投资发展合伙企业（有限合伙）	其他	2,657,873	0.30	2,657,873	无	-
阳光人寿保险股份有限公司－万能保险产品	其他	1,910,000	0.21	-	无	-

前10名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）

股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		股份种类	数量
广州市城投投资有限公司	36,282,400	人民币普通股	36,282,400
科学城（广州）投资集团有限公司	28,500,000	人民币普通股	28,500,000
招商银行股份有限公司－工银瑞信红利优享灵活配置混合型证券投资基金	15,601,767	人民币普通股	15,601,767
广州市白云城市开发投资集团有限公司	15,000,000	人民币普通股	15,000,000
广发基金管理有限公司－社保基金四二零组合	4,069,427	人民币普通股	4,069,427
香港中央结算有限公司	3,428,063	人民币普通股	3,428,063
阳光人寿保险股份有限公司－万能保险产品	1,910,000	人民币普通股	1,910,000
全国社保基金四一三组合	1,847,464	人民币普通股	1,847,464
严金贵	946,300	人民币普通股	946,300
中国工商银行股份有限公司－广发沪港深行业龙头混合型证券投资基金	907,000	人民币普通股	907,000
上述股东关联关系或一致行动的说明	广州环劲投资发展合伙企业（有限合伙）以及广州环卓投资发展合伙企业（有限合伙）系广州环保投资集团有限公司的一致行动人。除前述一致行动关系外，公司未知其余股东之间是否存在关联关系或一致行动人的情况。		
前10名股东及前10名无限售股东参与融资融券及转融通业务情况说明（如有）	无		

持股5%以上股东、前10名股东及前10名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

□适用 √不适用

前10名股东及前10名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

□适用 √不适用

三、其他提醒事项

需提醒投资者关注的关于公司报告期经营情况的其他重要信息

□适用 √不适用

四、季度财务报表

(一)审计意见类型

□适用 √不适用

(二)财务报表

合并资产负债表
2026年3月31日

编制单位：广州环投永兴集团股份有限公司

单位：元　币种：人民币　审计类型：未经审计

项目	2026年3月31日	2025年12月31日
流动资产：		
货币资金	1,891,385,196.87	629,433,346.70
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	2,130,000.00	0.00
应收账款	2,899,559,040.61	2,700,953,294.08
应收款项融资		
预付款项	28,420,103.34	13,287,060.73
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	16,396,548.09	21,453,786.65
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	97,118,191.88	95,970,724.61
其中：数据资源		
合同资产	768,000.00	768,000.00
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	389,938,391.57	394,436,229.60
流动资产合计	5,325,715,472.36	3,856,302,442.37
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资	524,065,361.10	520,725,361.11
长期应收款		
长期股权投资	344,878,883.24	326,281,978.21
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	11,662,201,698.25	11,738,317,237.42
在建工程	440,235,810.56	421,848,642.17
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	12,231,429.91	13,513,653.70
无形资产	7,297,431,993.09	7,398,345,011.48
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	15,429,638.66	15,429,638.66
长期待摊费用	40,352,772.59	46,688,793.41
递延所得税资产	109,698,350.88	108,390,420.25
其他非流动资产	472,898,913.44	502,325,615.02
非流动资产合计	20,919,424,851.72	21,091,866,351.43
资产总计	26,245,140,324.08	24,948,168,793.80
流动负债：		
短期借款	168,259,704.76	165,092,272.52
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	1,711,687,205.97	1,844,835,893.27
预收款项		
合同负债	45,813,561.19	52,466,092.07
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	264,450,494.72	312,876,837.54
应交税费	83,389,287.81	35,396,531.23
其他应付款	308,308,201.53	393,952,941.22
其中：应付利息		
应付股利	0.00	9,169,123.31
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	944,911,859.14	856,611,915.82
其他流动负债	217,066,392.70	196,436,895.48
流动负债合计	3,743,886,707.82	3,857,669,379.15
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	9,638,241,376.90	9,262,366,774.91
应付债券	799,265,787.11	0.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	8,255,212.81	8,888,224.46
长期应付款	140,000,000.00	140,000,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债	65,392,340.30	64,912,536.81
递延收益	480,040,878.64	490,803,436.37
递延所得税负债	75,847,115.13	76,936,319.91
其他非流动负债		
非流动负债合计	11,207,042,710.89	10,043,907,292.46
负债合计	14,950,929,418.71	13,901,576,671.61
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	900,000,000.00	900,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	8,072,772,706.66	8,072,772,706.66
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	15,685,075.97	9,283,725.06
盈余公积	314,813,006.09	314,813,006.09
一般风险准备		
未分配利润	1,753,003,968.27	1,515,621,575.14
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	11,056,274,756.99	10,812,491,012.95
少数股东权益	237,936,148.38	234,101,109.24
所有者权益（或股东权益）合计	11,294,210,905.37	11,046,592,122.19
负债和所有者权益（或股东权益）总计	26,245,140,324.08	24,948,168,793.80

公司负责人：谈强主管会计工作负责人：邓伟荣会计机构负责人：李健松

合并利润表
2026年1—3月

编制单位：广州环投永兴集团股份有限公司

单位：元　币种：人民币　审计类型：未经审计

项目	2026年第一季度	2025年第一季度
一、营业总收入	1,106,166,476.93	904,910,020.17
其中：营业收入	1,106,166,476.93	904,910,020.17
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	858,303,615.25	684,810,592.92
其中：营业成本	667,508,764.37	516,591,579.67
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	21,859,404.12	20,192,424.36
销售费用	273,989.42	1,769.00
管理费用	76,683,246.83	61,022,536.48
研发费用	22,194,507.86	20,159,789.84
财务费用	69,783,702.65	66,842,493.57
其中：利息费用	71,193,015.98	70,175,560.82
利息收入	1,693,012.99	3,445,174.89
加：其他收益	14,656,828.47	13,178,228.93
投资收益（损失以“-”号填列）	15,196,905.02	30,393,125.64
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	11,856,905.03	21,093,022.49
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-9,960,991.78	-36,364,724.91
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	10,073.19	0.00
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	267,765,676.58	227,306,056.91
加：营业外收入	346,298.98	179,068.50
减：营业外支出	183,925.43	2,871.08
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	267,928,050.13	227,482,254.33
减：所得税费用	26,710,617.86	25,329,473.67
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	241,217,432.27	202,152,780.66
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	241,217,432.27	202,152,780.66
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	237,382,393.13	196,637,139.28
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	3,835,039.14	5,515,641.38
六、其他综合收益的税后净额		
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		
（1）重新计量设定受益计划变动额		
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		
（3）其他权益工具投资公允价值变动		
（4）企业自身信用风险公允价值变动		
2. 将重分类进损益的其他综合收益		
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		
（2）其他债权投资公允价值变动		
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
（4）其他债权投资信用减值准备		
（5）现金流量套期储备		
（6）外币财务报表折算差额		
（7）其他		
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	241,217,432.27	202,152,780.66
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	237,382,393.13	196,637,139.28
（二）归属于少数股东的综合收益总额	3,835,039.14	5,515,641.38
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	0.26	0.22
（二）稀释每股收益(元/股)	0.26	0.22

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

公司负责人：谈强主管会计工作负责人：邓伟荣会计机构负责人：李健松

合并现金流量表
2026年1—3月

编制单位：广州环投永兴集团股份有限公司

单位：元　币种：人民币　审计类型：未经审计

项目	2026年第一季度	2025年第一季度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	945,683,211.71	925,059,814.78
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	21,883,584.28	1,929,146.73
收到其他与经营活动有关的现金	13,424,789.06	11,062,897.41
经营活动现金流入小计	980,991,585.05	938,051,858.92
购买商品、接受劳务支付的现金	286,949,116.10	223,592,294.90
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	244,830,624.66	218,410,308.49
支付的各项税费	39,097,608.07	40,460,542.17
支付其他与经营活动有关的现金	56,372,155.04	46,743,640.96
经营活动现金流出小计	627,249,503.87	529,206,786.52
经营活动产生的现金流量净额	353,742,081.18	408,845,072.40
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		494,500,000.00
取得投资收益收到的现金		73,553,020.83
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	1,000,000.00	0.00
投资活动现金流入小计	1,000,000.00	568,053,020.83
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	259,370,178.47	124,008,793.99
投资支付的现金	6,740,000.00	380,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	266,110,178.47	124,388,793.99
投资活动产生的现金流量净额	-265,110,178.47	443,664,226.84
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,475,543,350.58	567,823,242.06
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,475,543,350.58	567,823,242.06
偿还债务支付的现金	216,048,093.43	124,653,117.82
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	79,124,365.99	60,557,689.48
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	9,169,123.31	0.00
支付其他与筹资活动有关的现金	6,070,152.19	389,789,805.61
筹资活动现金流出小计	301,242,611.61	575,000,612.91
筹资活动产生的现金流量净额	1,174,300,738.97	-7,177,370.85
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-53,828.24	-49,440.00
五、现金及现金等价物净增加额	1,262,878,813.44	845,282,488.39
加：期初现金及现金等价物余额	565,143,043.73	1,125,406,303.30
六、期末现金及现金等价物余额	1,828,021,857.17	1,970,688,791.69

公司负责人：谈强主管会计工作负责人：邓伟荣会计机构负责人：李健松

(三)2026年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

□适用 √不适用

特此公告

广州环投永兴集团股份有限公司董事会
2026年4月29日

证券代码：601033　　证券简称：永兴股份　　公告编号：2026-012

广州环投永兴集团股份有限公司第二届董事会第五次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

一、董事会会议召开情况

广州环投永兴集团股份有限公司（以下简称“公司”）第二届董事会第五次会议通知于2026年4月23日以电子邮件方式发出，并于2026年4月28日以现场会议方式召开。本次会议由公司董事长张雪球先生主持，应当出席董事7名，实际出席董事7名，公司高级管理人员列席了会议。本次会议的召开和表决程序符合有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件和《公司章程》等有关规定。

二、董事会会议审议情况

（一）审议通过《关于公司2026年第一季度报告的议案》

本议案经第二届董事会审计委员会第四次会议审议通过。

具体内容详见公司于2026年4月29日在《上海证券报》《中国证券报》《证券日报》《证券时报》和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《永兴股份2026年第一季度报告》。

表决结果：7票同意、0票反对、0票弃权。

（二）审议通过《关于公司2026年度“提质增效重回报”行动方案的议案》

具体内容详见公司于2026年4月29日在《上海证券报》《中国证券报》《证券日报》《证券时报》和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露《永兴股份关于2026年度“提质增效重回报”行动方案的公告》（公告编号：2026-013）。

表决结果：7票同意、0票反对、0票弃权。

特此公告。

广州环投永兴集团股份有限公司董事会
2026年4月29日

证券代码：601033　　证券简称：永兴股份　　公告编号：2026-013

广州环投永兴集团股份有限公司关于2026年度 提质增效重回报”行动方案的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

为深入贯彻落实国务院《关于进一步提高上市公司质量的意见》，积极响应上海证券交易所《关于开展沪市公司“提质增效重回报”专项行动的倡议》，践行“以投资者为本”的发展理念，广州环投永兴集团股份有限公司（以下简称“公司”）结合实际经营情况及高质量发展目标，制定了公司2026年度“提质增效重回报”行动方案（以下简称“行动方案”）。行动方案已经公司第二届董事会第五次会议审议通过，具体内容如下：

一、聚焦主营业务，提升经营质量

2025年，公司经营业绩保持稳定增长，实现营业收入42.87亿元，同比增长13.88%，归属于上市公司股东的净利润8.61亿元，同比增长4.87%，经营效益持续提升。公司加大对存量垃圾、工业固废、市政污泥等多源固废的协同处置力度，有效提升项目产能利用率；积极推进热电联产模式，供热管网规划建设取得实质性进展，移动储能供热项目顺利投运，供热规模稳步提升；积极把握行业发展机遇，整合资源优势，完成对忻州市洁晋发电有限公司的控股权收购，进一步提升公司核心业务规模。

2026年是“十五五”开局之年，公司将继续聚焦主营业务发展方向，以“稳基础、提效能、拓新局”为导向，推动经营业绩稳步提升、持续向好。在提升产能利用率方面，公司将夯实核心业务基础，高效推进填埋场存量垃圾的处置工作，加大一般工业固废、市政污泥等协同处置业务的市场开拓力度，多措并举进一步巩固多元固废体系；在深挖“焚烧+”潜力方面，公司将全力推进重点供热项目的规划建设，推动供热业务规模实现新突破，充分发挥能源梯级利用优势，以热电联产带动产业链协同发展；在项目拓展方面，公司将积极开展国内外优质项目的调研、筛选与对接，持续优化业务布局、扩大业务规模。

二、强化科技创新，加快发展新质生产力

2025年，公司积极推进智慧电厂建设，实现厂区监控资源集中管控与自动运维，自主研发的垃圾吊自动化控制技术全面投用，SIS系统自动控制装置监管与效能分析模块实现自动控制及指标超限分析优化，MIS系统运营计划标准化管理实现数据自动采集与预警，成功研发并应用轨道式巡检机器人及清焦机器人，合资设立德恩杰公司自主研发SNCR液态高分子脱硝工艺，联合广州大学研发的新一代移动储能供热车投入运营。

2026年，公司将进一步深化数智化转型，持续推进智慧电厂建设与运营升级。具体工作举措包括：搭建统一高效的集团级数字化中枢平台，促进人工智能技术与生产经营管理的深度融合；拓展数智技术在环境监测、风险预警、生产作业全过程管控及安全健康环境管理体系等运营关键领域的应用，全面提升资源利用效率；通过系统性技术改造，全面提升生产质量与运营效率，降低非计划停机率；攻关飞灰减量、超细液钙工艺等关键技术，推广协同脱硝、智能装备等新技术应用，为公司节能减排、降本增效提供坚实技术支撑。

三、健全制度体系，完善公司治理

2025年，公司顺利完成董事会换届选举，取消监事会并由董事会审计委员会行使监事会职权；对《公司章程》及各项基本制度进行全面修订，为规范运作提供制度保障；将董事会战略委员会升级为董事会战略与ESG委员会，完善ESG顶层治理体系。

2026年，公司将进一步健全公司治理体系，强化董事会、各专门委员会及独立董事的履职效能，全面提升规范运作与科学决策水平，优化适配企业高质量发展的治理机制；严格对标最新法律法规及监管要求，健全内部控制体系，夯实合规管理根基；深入推进风险管理工作，加强监督检查，提升管理体系运行效能，防范重大经营风险，增强全面风险管理水平与风险防范能力。

四、压实履职担当，强化“关键少数”

2025年，公司制定了《董事、高级管理人员薪酬管理制度》及《董事、高级管理人员离职管理制度》，明确压实董事、高级管理人员等“关键少数”的履职责任与担当意识。公司积极组织董事、高级管理人员参加监管机构专项合规培训，全年向董事、高级管理人员发送35期公司编制的专项报告，及时传达最新监管政策要求，解读证券市场动态及合规警示案例，持续提升“关键少数”的合规意识与履职能力。

2026年，公司将进一步压实“关键少数”履职责任，强化担当作为。公司将结合最新监管政策要求，修订《董事、高级管理人员薪酬管理制度》，完善董事和高级管理人员薪酬结构、绩效考核、薪酬发放、止付追索等内容。同时，公司将持续深化董事、高级管理人员专项培训，围绕最新监管政策解读、规范合规履职、决策能力提升等维度，增强其合规意识与履职能力，推动“关键少数”勤勉尽责、主动担当、合规履职。

五、坚持长期稳定分红，提升投资者回报

2025年，公司积极通过现金分红以实际行动回报投资者，具体实施了2024年度利润分配，每10股派发现金红利6.00元（含税），合计派发现金红利5.40亿元（含税），占2024年度归属于上市公司股东净利润的65.81%，现金分红比例在同行业上市公司中位居前列。

公司2025年度利润分配方案已获2025年年度股东会审议通过，拟向全体股东每10股派发现金红利6.30元（含税）。以截至2025年12月31日公司总股本90,000.00万股计算，总计派发现金红利人民币5.67亿元（含税），占2025年度归属于上市公司股东净利润的比例为65.89%。同时，公司制定了《未来三年（2026—2028年）股东分红回报规划》，明确在满足《公司章程》现金分红的条件下，未来三年（2026—2028年）每年度以现金方式分配的利润不低于当年实现的合并报表归属于母公司股东的净利润的60%，旨在通过持续稳定的现金分红，切实回报广大投资者。

六、加强投资者沟通，传递企业价值

2025年，公司积极开展投资者关系管理活动，构建多渠道、多层次的沟通机制，通过股东会、业绩说明会、路演活动、现场参观、分析师调研以及上证e互动平台等多种形式，主动与投资者保持密切沟通。全年共召开3次业绩说明会，组织2次投资者集体参观下属循环经济产业园并开展交流，高管团队赴北京、上海等地开展路演活动，全年对接主流投资机构百余家次，有效提升了投资者对公司战略规划与投资价值的认知。

2026年，公司将坚持以投资者为本的核心理念，持续深化投资者沟通交流，构建更紧密、更高效的双向沟通机制。公司将不断优化投资者关系活动的组织形式，全面整合各项业务信息与经营成果，向投资者更全面、直观地展示公司经营成效与发展规划。同时，公司将加强行业动态、市场热点及监管政策的收集与研判，为公司决策提供有效支撑，促进资本市场反馈与经营管理活动的良性互动。依托常态化、多元化的沟通交流机制，增进资本市场对公司价值的认知与认可，增强投资者信心，为公司高质量发展筑牢坚实的投资者基础。

七、风险提示

行动方案所涉及的公司经营目标、发展规划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质性承诺，敬请广大投资者注意相关风险。

特此公告。

广州环投永兴集团股份有限公司
董事会
2026年4月29日