上海华谊集团股份有限公司 关于上海国有控股上市公司 2024 年度集体业绩说明会召开情况的公告

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。

上海华谊集团股份有限公司（以下简称“公司”或“华谊集团”）于 2025 年 5 月 9 日下午 13:30-16:45 在上海证券交易所上证路演中心（网址：<https://roadshow.sseinfo.com/>）通过上证路演中心视频直播和网络互动方式参与了上海国有控股上市公司 2024 年度集体业绩说明会，现将有关事项公告如下：

一、业绩说明会的召开情况

公司于 2025 年 4 月 30 日披露了《关于参加上海国有控股上市公司 2024 年度集体业绩说明会的公告》（公告编号：2025-030）。2025 年 5 月 9 日，公司董事、总裁钱志刚先生，财务总监、董事会秘书徐力珩先生和副总裁刘文杰先生现场出席了本次说明会，与投资者进行互动交流和沟通，在信息披露允许的范围内就投资者普遍关注的问题进行回答。

二、投资者提出的问题及公司回复情况

（一）面对复杂的国际政治环境，宏观经济复苏面临诸多挑战，公司采取了哪些应对措施。

答：您好！

公司在 2024 年实现了主营收入 441.46 亿元，利润总额 15.29 亿元，其中归属于母公司净利润为 9.11 亿元，达成了年度经营目标。总资产达到 648.72 亿元，净资产收益率为 4.01%。为应对外部环境，公司积极采取的经营措施包括：

第一，持续深化降本增效，提升盈利能力。完成生产制造系统降本目标，深入推进精益生产。提升采购营销水平，公司主要核心原材料实现采购降本。强化物流管控能力，推进主要核心产品产地销工作，进一步降低物流成本。

第二，聚焦重大项目建设，加快产业布局。各项目均按计划节点有序推进。围绕产业链耦合和一体化协同，推动钦州基地产品技术能级不断提升；围绕上海市发展战略，加快化工区产业建设和布局，为上海市工业制造业发展贡献力量。

第三，优化科技创新体系，持续加大科技创新投入。推进重大科技攻关项目立项和实施；围绕产业链延链补链、现有产业技术升级、关键卡脖子技术突破等开展核心技术攻关；重视研发基地建设，推进 1+3+X 的创新载体建设。

（二）华谊作为上海国资委下属化工行业规模最大的国有上市公司，请介绍一下目前公司产品细分行业基本情况、行业地位以及如何布局和整合化工产业链。

答：您好！

1、公司布局和整合化工产业链措施

华谊集团依据“一个华谊，全国业务，海外发展”的战略方向，秉持五大发展理念（绿色发展、创新发展、高端发展、跨市发展、一体化发展），增强技术水平和产业链上下游的一体化优势。

具体措施包括：

一是优化业务组合，推进高端升级。公司围绕产业链一体化实施补链、强链，提升集团产品丰富度和一体化协同水平，提升产业链韧性。通过完善上下游产业布局，进一步扩大业务支撑和发展壁垒，积极发展新材料业务，推进高端制造。

二是优化业务布局，推动海外发展。推进主要生产基地集约化、规模化发展，重点加快钦州一体化基地建设，提升一体化竞争优势；适时抓住海外发展机遇，加强国内国际产能合作，稳步实施海外发展。

三是推进技术驱动，提升创新优势。深入实施创新驱动战略，面向国家重大需求和聚焦产业链关键核心环节，攻克一批“卡脖子”技术；紧贴上下游产业链，加快科技创新载体建设，以技术赋能加速业务发展。

2、公司产品细分行业基本情况、行业地位

华谊集团是一家大型国有控股上市公司，集团涵盖能源化工、绿色轮胎、先进材料、精细化工和化工服务五大核心领域。

公司产品行业情况以及市场地位：

（1）我国甲醇行业继续保持增长。甲醇产能增速放缓但市场供需总体宽松，海外天然气甲醇进口量逼近历史高位；下游市场持续增长，绿色甲醇成为市场追逐热点，产能规模快速扩张。公司是华东地区最大的甲醇供应商之一。

（2）醋酸行业持续推进结构优化。市场供应较快增长，下游需求好转，PTA、醋酸乙烯、醋酸酯等产品新增产能释放，对醋酸产品价格形成阶段性支撑；海外

市场供应出现缺口，利好醋酸出口量回升。公司醋酸产能排名国内行业前三。

(3) 丙烯酸及酯行业供应集中度持续提升。年内丙烯酸及酯产能保持平稳，开工率回升推动供应量持续增长；下游 SAP、丙烯酸乳液等产品消费量提升，产品价格低位震荡。公司持续打造核心竞争力，提升技术水平和上下游产业链一体化增强竞争优势。公司丙烯酸及酯总产能位列国内行业前三。

(4) 轮胎行业需求持续回暖。新能源汽车持续快速发展推动乘用车市场实现新增长，带动国内轮胎消费量增加；海外需求提升，乘用车轮胎出口创新高。轮胎企业提升海外基地产能，积极参与全球市场竞争。公司全钢胎产量位居国内前列，通过加快半钢胎产能提升，国内外基地联动、业务协同，拓展全球市场。

(三) 我们注意到公司近日披露了收购三爱富 60% 股权的董事会决议公告，请介绍下公司收购三爱富事项的背景及原因，定价是否合理，收购三爱富资产与前次上市公司置出资产是否相同，置出和置入价格差异的合理性。

答：您好！

1、氟化工行业以及三爱富情况

氟化工产业以其高附加值、广泛应用和显著的技术壁垒著称，是现代工业的重要组成部分。随着对政策支持、环保要求的提高和技术的发展，氟化工行业正逐步向高端化、绿色化方向转型。目前，中国氟化工行业正处于从第三代向第四代制冷剂过渡的关键时期，同时也在积极发展含氟聚合物和含氟精细化学品。

三爱富是中国领先的氟化工科技型企业，专注于含氟聚合物、氟碳化学品及含氟精细化学品的研发、生产和销售。其产品广泛应用于新能源、电子信息和航空航天等领域，核心产品包括 PVDF、PTFE、FKM 等高端含氟聚合物以及 HFO1234yf、HFO1336 等第四代制冷剂。三爱富已在江苏常熟、内蒙古丰镇和福建邵武建立了生产基地，并通过持续创新和技术进步，实现了多个产品的规模化生产。三爱富在氟化工领域已形成较高的行业影响力和技术积累。

2、本次收购的目的和必要性

本次收购是围绕华谊集团重点布局“新能源、新材料、新环保、新生物”四新领域的战略性举措。三爱富作为氟化工全产业链企业，其氟化工产品是新能源、半导体等战略新兴产业的核心材料，如 PVDF 可用于锂电池电极粘结剂，特种氟橡胶可用于航空航天器、半导体设备等密封件。本次收购完成后，公司将更好地服务于锂电池、航空航天等新兴应用领域，并有效增强华谊集团在新能源、新材

料、半导体等新兴市场的竞争力。

通过本次收购，华谊集团能够在技术端、产业链端和市场端等层面与三爱富产生良好的业务协同效应。在技术端，三爱富在高端氟产品领域的技术优势，与华谊集团在聚合反应工程、特种分离技术的积累形成互补，有利于华谊集团的新产品开发与技术迭代。在产业链端，三爱富部分产品与华谊集团现有业务形成上下游支撑，将有助于华谊集团产业链协同和成本管控，拓展下游应用市场。在市场端，华谊集团与三爱富共同面向多个下游领域，通过分享销售渠道和客户资源，华谊集团能够有效提高客户覆盖面和产品销量。

3、本次交易定价的合理性

本次交易价格以具有从事证券业务资产评估资格的中同华资产评估（上海）有限公司出具的标的公司评估值为依据，采用资产基础法作为主结论，评估值为681,863.19万元，增值率为15.41%，增值内容主要为三爱富固定资产、无形资产等历史成本计价的资产按照市场价格评估增值。

氟化工行业属于典型资本密集型行业，企业价值主要由厂房、设备、土地使用权等有形资产构成，其盈利能力与资产规模高度相关，资产基础法能更直接反映其价值基础，资产驱动收益特征明显。

因此，本次交易价格以资产基础法评估价值确定，具有公允性、合理性。

4、本次资产注入与前次置出已有重大变化，置出和置入价格差异具备合理性

本次收购标的部分资产来自于上市公司国新文化的资产置出。前次置出上市公司资产系上市公司控制权转让的一揽子交易安排。在国务院国资委和上海市国资委的统筹安排下，资产置出和股份转让后，上市公司实际控制人由上海市国资委变更为国务院国资委。该等资产置出行为已按照相关法律法规履行了必要的决策和审批、审计、评估、产权挂牌以及信息披露等合规程序。

三爱富自置出以来，通过控股股东的持续投入技术研发与设备更新，在经营业绩、产品品类、产能扩充及技术提升等方面实现显著进步：财务表现方面：资产与收入规模较前次置出时显著提升，2024年营收达46.19亿元，资产总额达107亿元，归母净资产59.08亿元，整体保持行业较高盈利水平；产品升级方面：新增锂电用PVDF、PT853、PT953、C318、HFB、PFPE、FFKM等高端产品，产品结构实现向新能源、半导体等高附加值领域延伸；产能提升方面：核心产品

产能提升明显，高端 PVDF 成为国内领先规模的生产基地（产能增幅达 137%），F22（产能增幅达 90%）、FEP（产能增幅达 300%）、FKM、F142b、PT853 等产能显著提升，同时邵武二期项目投产将进一步巩固产能优势；技术提升方面：三爱富旗下各公司核心技术显著升级。例如：内蒙古万豪突破环保型 PVDF 全系无 PFOA 技术，开发锂电级高粘结性产品及高固含涂料配方、氟化工板块实现 F113a 工艺优化，引入替代原料降本增效、振氟攻克氟橡胶 PFAS 替代技术，PTFE 全系无 PFOA 并覆盖 5G 电子级覆铜板等高端场景，光氯化工艺通过光源优化显著提升反应效率和选择性等，其在氟化工产业链高端化、绿色化及多元化布局中形成核心竞争力。

本次现金收购是华谊集团积极响应国务院“新国九条”以及证监会关于提高上市公司质量的政策指导，布局氟化工新材料业务的有力举措，有利于进一步提高上市公司质量。三爱富部分资产虽涉及置出资产，但资产状况自 2018 年以来通过控股股东的持续投入技术研发和设备更新，核心产品结构、产能以及产业链均已发生重大变化。

综上，本次资产注入与前次置出存在显著差异，两次评估基准日不同，资产规模、业务结构和经营状况已发生实质性变化。三爱富新材料自前次置出以来，持续保持良性运营态势，部分未分配利润留存有效充实资本积累，结合控股股东增资举措，使得账面净资产规模有了较大增长，充分体现了三爱富新材料在管理及运营方面取得显著提升。本次评估方法和评估过程严谨、合理，评估结果具有公正性和准确性，评估结果及作价将履行必要的合规程序，不存在损害公司及中小股东利益的情形。华谊集团将持续确保后续交易事项按照有关规定及时履行审批程序及披露义务，保障本次收购合规推进。

（四）公司将采取哪些具体措施加强回款管控？是否考虑调整客户信用政策以降低坏账风险？

答：您好！公司建立了完善的应收账款管理体系，公司经营性现金流持续稳定，公司将持续保持对市场风险的高度关注，保持稳健的经营风格。感谢您的关注。

（五）24 年度分红情况如何？

答：您好！经公司十一届二次董事会审议通过，公司拟向全体股东每股派发现金红利 0.18 元（含税），现金分红比例达 41.96%。根据公司经营状况和财务情

况，公司也将在满足《公司章程》规定的现金分红条件的基础上，适时提高分红比率或增加现金分红频次，稳定投资者分红预期，增强投资者获得感。感谢您的关注。

（六）华谊集团此次收购三爱富 60%股权，如何确保收购后不会对公司现金流和债务结构造成过大压力？

答：您好！三爱富公司的估值合理。公司盈利状况良好，现金充裕，经营活动现金流保持较好水平且能够满足日常营运资金需求。同时，公司拥有较强的融资及调配流动性的能力，本次现金收购预计不会导致显著增加公司的财务负担和长短期偿债风险。感谢您的关注。

（七）公司有何估值提升计划？

答：您好！公司拟通过持续深耕优势主业和推动传统业务向新质生产力转型升级、积极寻求并购重组机会、建立健全长期、有效的激励机制、积极实施现金分红、完善投资者关系管理、强化信息披露、推进股份回购及股东增持等措施提升公司投资价值。感谢您的关注。

三、其他说明

关于上海国有控股上市公司 2024 年度集体业绩说明会召开情况的详细情况，详见上海证券交易所上证路演中心（<http://roadshow.sseinfo.com>）。公司对长期以来关注和支持公司发展的投资者表示衷心感谢！

特此公告。

上海华谊集团股份有限公司

董 事 会

二〇二五年五月十三日