

唐山三友化工股份有限公司
2025 年度“提质增效重回报”行动方案暨
估值提升计划半年度评估报告

为积极响应上海证券交易所号召，落实《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》等监管要求，践行以“投资者为本”的上市公司发展理念，维护全体股东利益，促进公司长远健康高质量发展，公司制定了《2025 年度“提质增效重回报”行动方案暨估值提升计划》（以下简称“行动方案”）。2025 年上半年，公司根据行动方案积极开展和落实各项工作举措，现将行动方案执行情况及效果报告如下：

一、聚焦主责主业，高效提升经营质量

大力实施“三转”战略，以数智化推进传统产业向高端化、智能化、绿色化转型升级，培育壮大新兴产业，“三链一群”重点项目建设全面提速，科技创新能力持续增强，生产经营保持稳健运行。

（一）优化产业结构，提升产业能级

优化产业结构，推动转型升级取得显著成效。一是加速新兴产业建设。高端电子化学品项目电子级氯化氢、氨气、氨水、硫酸处于试生产阶段，电子级异丙醇进入单机调试阶段。精细化工一期项目设备安装进入收尾阶段，正在进行管道安装，力争今年四季度投产，加快盐化、石化融合发展。二是加快传统产业升级。坚持以数智化推进产业转型，全面部署推动垂直大模型技术的深化应用，打造硅业流化床、氯碱电解槽等一批数字化应用场景，电子化学品公司 AR 安环系统 AI 布控球等智能化应用场景投入试运行，氯碱、硅业、电子化学品公司获评“河北省先进级智能工厂”称号。三是找准优势延链补链。加快推进海水淡化及浓海水项目（一期），核心设备全部订货，主车间土建全面铺开。年产 10 万吨电池级碳酸钠项目进入试生产，稳步推进系统工况优化。

（二）加强运行管控，提升经营质效

面对复杂严峻的经营形势，公司全体干部职工迎难而上、实干担当，全力以赴深挖潜、稳经营、抓创效。一是持续开展效益攻坚。开展“精益管理提质效、极限降本再攻坚”活动，细化效益模型测算，全方位加强成本关键环节和重点要

素管控，发挥“一横一纵”双向管控作用，“清单式、网格化”落实提质增效措施 500 余项，实现价值创造显著增利。二是推动成本再降低。全面优化生产运行，全力压减非生产费用支出，极限生产、极致降耗、极度降费，上半年公司营业成本同比下降 5.37 亿元，纯碱、烧碱、PVC、有机硅、粘胶短纤维成本同比均有不同程度降低。三是深挖经营潜力。供应把降本作为重中之重，积极引入新供应商、直供户，打压原燃材料采购价格；不断加大降本力度，纯碱焦炭全部实现白煤替代，化纤碱法浆使用量进一步提升、保持最佳质效平衡比；狠抓辅材料采购降价，在去年辅材料采购同比降低 12.5%的基础上，今年上半年同比再降低 5.66%。销售重点推进差别化产品增量增效，持续深挖小产品市场潜力，纯碱食用碱、化纤竹纤维、莫代尔纤维、小品种定制化纤维、有机硅 D5 等销量同比分别增长 79%、8%、56%、33%、27%。

（三）强化科技创新，提升核心竞争力

坚持以科技创新引领产业创新，高质量抓好研发投入“三年上、五年强”专项行动收官，推进科技创新由“上台阶”向“强实力”全面提升。一是加大研发投入力度与优化布局。坚持科技创新第一推动力，着力增加高质量产业科技供给，重点实施 7 万吨/年碱法浆混合制胶技术研究等重点研发项目，攻关绿色制碱新工艺、新型粘胶纺丝工艺等新技术，不断提升现有工艺技术装备水平，公司被认定为河北省 A 级研发机构。二是深化产学研合作与成果应用。发挥平台优势，持续深化高端合作。与王玉忠院士团队合作的废旧纺织品回用国家重点研发项目示范线完成建设，并打通了小试线流程；与陈建峰院士合作的 1000 吨/年干基盐泥固碳项目示范线建成投用，并完成了连续性试验，技术指标达到预期；推进与北京化工大学、天津大学等共建研发平台建设，新签订产学研合作协议 8 项。三是攻克关键技术与加速成果转化。不断突破技术瓶颈，破解卡脖子难题。新增参与制定国标 5 项、行标 1 项、团标 1 项，累计达 126 项；荣获省部级及以上科技奖励 7 项，其中“有机硅甲基单体生产关键技术创新及产业化”等 2 项获河北省科技进步奖；新增授权专利 27 项，其中发明专利 4 项，实用新型专利 23 项。研发磷氮阻燃纤维、扁平纤维等 14 项新产品。“氨碱白泥工程复合土制备及特性研究”新技术通过科技成果鉴定，达到国际先进水平。超重力无离子水脱氧技术应用等 4 项新技术应用场景列入省重点产业创新应用场景清单。

二、实施权益分派，落实股东回报

为积极回报投资者，提升投资者的获得感和满意度，与股东共享公司发展成果，经公司 2025 年第三次临时董事会审议通过，公司制定并发布了未来三年（2025-2027 年）股东回报规划，明确投资者回报预期，提高分红的稳定性、及时性和可预期性。2025 年 6 月，公司实施了 2024 年年度权益分派方案。本次利润分配以公司总股本 20.64 亿股为基数，每股派发现金红利 0.0730 元（含税），共计派发现金红利 1.51 亿元，占 2024 年度归属于上市公司股东净利润的 30.20%。上市以来，公司已累计现金分红 43.76 亿元。

三、加强投资者沟通，积极传递公司价值

公司持续完善投资者关系管理机制，注重与投资者多渠道、多层次、多形式的沟通交流，便于投资者及时了解公司动态，切实维护广大投资者的合法权益。一是注重投资者日常沟通，为中小投资者提供高效便利的咨询渠道。保持投资者咨询电话畅通并悉心接听解答；上半年通过上证 E 互动平台积极回复投资者关心问题 69 项，内容涉及生产经营、项目投资、战略规划等方面。二是常态化召开业绩说明会。在年度报告、第一季度报告披露后及时召开业绩说明会，公司总经理、独董、董秘及总会计师积极参加，就投资者普遍关注的问题进行互动交流。三是通过接待投资者现场调研等方式加强与投资者深入交流和有效沟通，积极传递公司投资价值。同时积极进行投资者权益保护宣传，组织开展“3.15 投资者保护教育宣传专项活动”“5.15 全国投资者保护宣传日”“防范非法证券期货基金宣传月”等 3 次活动，提升投资者风险防范意识，增强投资者对公司价值的认同和对公司发展的信心。

四、强化信息披露，满足投资者市场化需求

公司坚持以投资者需求为导向，以合规为准绳，严格遵循真实、准确、完整、及时、公平的信息披露原则，积极履行信息披露义务。一是注重提高披露信息的可读性、有效性。上半年，公司完成 2 份定期报告、30 份临时公告的编写及披露工作，程序规范、备查文件齐全，定期报告采取可视化财报形式提升投资者阅读体验。二是在合规的前提下主动做好自愿性信息披露。在连续 15 年披露社会责任报告后，已连续两年披露环境、社会和公司治理报告；自愿披露 2024 年度业绩预告，使投资者对公司业绩有明确预期；2025 年 3 月，及时披露《2025 年

度“提质增效重回报”行动方案暨估值提升计划》，彰显公司改善经营质量和盈利能力、提升公司投资价值的决心。三是加强舆情监测分析。密切关注各类媒体报道和市场传闻，同时充分利用媒体平台，加强与投资者及潜在投资者之间的沟通，增进投资者对公司的了解和认同，增强公司资本市场影响力，树立良好资本市场形象。

五、重视规范运作，提升治理水平

公司持续完善法人治理和内控管理，进一步健全风险防控工作体系，为维护公司及股东合法权益提供有力保障。一是优化治理结构，深化监事会改革以提升治理效能。通过积极推进改革，各子公司专职外部董事占比已提升至 15%以上；同时，上半年已有 14 家子公司完成取消监事会及公司章程修订备案工作。二是聚焦制度规范，做好制度立改废释工作。以“制度建设年”活动为契机，全面加强制度体系建设。完成《市值管理制度》的制定，同时对照新《公司法》及相关监管要求，对公司及子公司现行制度进行全面梳理，有序推进制度修订与完善工作。三是强化决策效能，规范三会运作。上半年共召开 2 次股东大会、6 次董事会、2 次监事会，会议程序均严格符合《公司法》及《公司章程》的规定，有效保障了决策的合规性与有效性，审议通过定期报告、年度计划、项目投资、发行公司债等 39 项议案。四是构建科学规范、运行有效的风险防范制度体系。强化风险管理。通过充分发挥各专业部门的协同效应，打破职能隔阂，将风险管理嵌入业务流程，推进重点隐患防范化解，初步形成了“以制度规范流程，以流程优化管理，以管理完善制度”的风险防控机制，实现风险防控提质升级。

六、强化“关键少数”责任，提升履职水平

有效落实“关键少数”与公司、股东的风险共担及利益共享约束机制。一是深化经理层任期制与契约化管理。按照“压力到岗、责任到人”原则，组织在任高管签订“一人一书”年度/任期业绩责任书，落实差异化考核，激发积极性；同步延伸至中层管理人员，实现 100%覆盖。二是积极组织公司董监高参加上海证券交易所开展的专业培训 37 人次，进一步提升其履职能力和合规意识。三是及时提醒“关键少数”做好内幕信息的保密与登记备案，自觉抵制内幕交易的发生。四是借助业绩说明会及投资者交流会，加强“关键少数”与投资者沟通，了解投资者

诉求，在各项重大决策和具体工作中充分考虑投资者利益和回报，有效平衡各方利益，为公司持续健康发展奠定坚实基础。

七、重视市值管理，凝聚价值共识

公司通过动态监测股价波动因素、强化高质量信息披露及投资者沟通、有效实施现金分红等，系统推进市值管理机制建设。同步开展存量资源盘活与产业链延伸布局，有序推进“十五五”发展规划编制，前瞻性谋划优质资产整合与技术升级路径，主业核心竞争力持续增强，有效保障了复杂环境下的盈利韧性，为长期估值回归积势蓄能。

2025 年上半年，公司聚焦主业提质增效，产业升级步伐加快，项目建设有序推进；经营质效稳步提升，降本增效成效明显。科技创新持续深化，研发投入加大，产学研合作扎实推进，核心竞争力不断增强。公司重视投资者关系管理，加强投资者沟通，稳定实施股东回报，及时回应投资者关注，提升信息披露质量，切实增强投资者认同感与信心。持续优化公司治理结构，强化风险防控，规范“三会”运作。总体而言，上半年各项工作取得扎实新进展，公司绩效稳步提升。下半年，公司将继续以行动方案为指引，紧密结合公司发展战略和市场变化，持续聚焦主业，深化价值创造，提升运营效率，积极回报广大投资者，努力完成全年经营目标和行动方案各项任务，推动公司实现高质量发展，切实维护好公司及全体股东的长远利益。

唐山三友化工股份有限公司董事会

2025 年 8 月 28 日