

新疆天业股份有限公司

关于估值提升计划的年度评估报告

根据中国证监会《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》，新疆天业股份有限公司（以下简称“公司”或“新疆天业”）经九届十次董事会审议通过后于 2025 年 4 月 10 日披露了临 2025-022 号《新疆天业股份有限公司估值提升计划公告》（以下简称《估值提升计划》）。2025 年度，公司认真组织落实《估值提升计划》各项举措，以实际行动提升公司投资价值，取得了较好成效。

新疆天业 2025 年 12 月 31 日股票收盘价 4.95 元，较 2024 年 12 月 31 日股票收盘价 4.33 元，增幅 14.32%。2025 年 11 月 13 日公司股票收盘价 5.49 元，高于 2024 年未经审计每股净资产 5.46 元，自 2026 年 1 月 19 日至今，公司股票收盘价均高于 2024 年未经审计每股净资产 5.46 元及 2025 年未经审计每股净资产 5.41 元，公司已不属于长期破净公司，2026 年度无需再制定估值提升计划。

现将 2025 年度《估值提升计划》执行情况评估报告如下：

一、聚焦主责主业，提升经营效率

2025 年以来，国内外各种不利因素相互交织，市场“供强需弱”矛盾突出，聚氯乙烯年均价格创近三十年新低，公司沉着应变，克服困难，全年生产特种树脂 9.63 万吨、糊树脂 11.06 万吨、PVC 树脂 108.68 万吨、烧碱 92.89 万吨（其中固碱 76.38 万

吨)、水泥 198.24 万吨、乙醇 19.34 万吨，产业链整体运行基本稳定。

在此形势下，公司主动作为，发挥氯碱化工全产业链优势，强化内部管理，全流程开展降本增效，通过推行直采模式、以兰炭制衡焦炭价格等举措，有效压降煤炭、碳材采购成本同比下降 20%以上；积极争取铁路运输费用下浮政策；持续推进“代储代销”仓储运营模式，有效降低库存物资，盘活闲置资产；优化电石兰炭掺配比例，稳步提升至 50%以上；巩固实施紧平衡生产模式，执行电石“先进先出”，产业链上下协同，PVC 电石耗有效降低；推进全面预算管理，充分发挥全面预算对资源配置的牵引作用，有效降低燃料动力、修理费等运营费用，全年降本减亏成效显著。由于公司全年成本下降幅度不及销售价格下降幅度，导致公司 2025 年度归属于母公司所有者的净利润预计亏损 5,000 万元左右。

2025 年，公司深入贯彻落实关于超长期特别国债、中央预算内投资等资金支持政策，围绕“转型升级、提质降本增效”核心目标，统筹推进重点项目实施，取得阶段性成效；积极推进各项综合类技改项目，持续推进水泥全流程超低优化改造、乙炔电石破碎改造、高盐水结晶等项目建设，推进老旧设备升级改造、高耗能电机更新改造等，推动智能工厂建设，提升产业链数字化水平；公开发行人可转换公司债券募集资金投资项目——年产 22.5 万吨高性能树脂原料项目于 2025 年 7 月成功打通全流程，顺利产出高性能树脂原料，对推动公司进一步实现绿色低碳可持续发展具有重要意义。

二、积极实施现金分红，提高投资者回报

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，在氯碱化工行业处于周期底部、聚氯乙烯年均价格创近三十年新低的大环境下，公司坚持 2024 年高比例分红。2025 年 6 月 19 日，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 17.07 亿股为基数，每股派发现金红利 0.02 元（含税），共计派发现金红利 3,414.73 万元，占 2024 年度归属于上市公司股东净利润的 49.49%。公司 2022-2024 年度累计现金分红金额 20,488.34 万元，为 2022-2024 年度三个会计年度年均净利润 4,874.90 万元的 420.28%。

三、积极谋划发展布局

根据战略发展规划与实际需求，公司聚焦主业，通过内生与外延式发展相结合的发展路径，积极寻找合适的投资项目，关注资本市场变化，强化主业核心竞争力，发挥产业协同效应，拓展业务覆盖范围，优化资产结构和业务布局，顺势而为。

公司控股股东天业集团拟在十户滩新材料工业园区建设智能生态光伏耦合绿色特种树脂低碳转型升级示范工程(一期)(以下简称“示范工程”)，该示范工程为国内首套新能源产业、现代煤化工、氯碱化工多产业耦合的聚氯乙烯项目，对公司氯碱化工产业链的提升及延伸有深远影响，但该示范工程属于新工艺路线，项目存在一定不确定性，且该项目投资总额较大，约占公司最近一期经审计合并资产总额的 68.21%，存在投资风险，公司与天业集团签订《代为培育协议》，委托天业集团或其直接或者

间接控制的除公司及其控股子公司以外的公司代为培育该示范工程，锁定优质项目投资机会。

公司立足新疆资源禀赋和发展基础，依托新疆天池能源有限责任公司准东煤矿，聚焦现代煤化工绿色低碳前沿技术与创新工艺，与其共同投资设立新疆天特联合新材料有限公司，致力于煤制新材料，探索现代煤化工绿色可持续发展之路，推动能源结构绿色转型和产业绿色升级。

四、控股股东持续增持，提振市场信心

基于对公司价值的认可及未来可持续稳定发展的信心，为提升公司市值管理成效、增强投资者信心，切实维护广大投资者利益，公司自上市以来，公司控股股东未减持公司股份，长期坚定持有公司股份，并在公司股价低迷时多次出手，控股股东全资子公司天域融资本运营有限公司两次增持公司股份，以自有资金通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式，2024年2月19日至2025年2月18日累计增持公司股份20,760,200股，占公司总股本的1.22%，累计增持金额8,098.17万元。

2025年度，公司控股股东新疆天业（集团）有限公司与中国工商银行股份有限公司石河子分行签订《上市公司股东增持借款合同》，使用专项借款资金增持公司股份，自2025年4月16日至2025年12月31日期间，专项借款资金已放款8,000万元，配套自有资金891万元，控股股东通过上海证券交易所系统以集中竞价方式累计增持18,257,680股公司股份，累计成交金额80,226,052.10元，直接持有公司股份的比例由40.64%增加至

41.71%。

五、强化投资者关系管理，积极传递公司价值。

公司不断完善并强化投资者关系管理的工作机制，积极收集、分析市场各方对公司投资价值的判断和对公司经营的预期；通过直接与投资者对话、电话、E 互动等沟通方式，及时回复投资者的提问和诉求，2025 年度投资者提问回复率为 100%，确保与投资者沟通机制畅通；常态化召开业绩说明会，2025 年内召开 2024 年度暨 2025 年第一季度业绩说明会、2025 年半年度业绩说明会、2025 年第三季度业绩说明会、积极参与 2025 年新疆上市公司投资者网上集体接待日活动、积极参与证券公司投资策略会、组织邀请投资机构及行业分析师至公司进行现场调研交流，努力将公司战略意图以及公司最新动态等及时、公开、透明地传达给各方投资者。

六、聚焦市场关注，优化信息披露。

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。2025 年，公司完成 4 份定期报告、94 份带编号的临时公告的编写及披露工作，程序规范、备查文件齐全，未出现信息披露差错。二是在合规的前提下主动做好自愿性信息披露，连续 4 年披露社会责任报告；自愿披露 2024 年度、2025 年半年度业绩预告，使投资者对公司业绩有明确预期；2025 年 3 月，及时披露《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。

七、完善公司治理，提升公司质量

2025年，公司遵循《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等法律、法规和规范性文件的要求，持续优化公司治理结构和内控管理，进一步健全风险防控工作体系，保障股东、董事、高级管理人员和其他利益相关者的合法权益，提升公司运营效率和价值创造能力，促进公司可持续发展。

一是优化治理结构，深化监事会改革以提升治理效能。根据《中华人民共和国公司法》《关于新<公司法>配套制度规则实施相关过渡期安排》《上市公司章程指引（2025年修订）》等最新要求，经2025年8月15日召开的九届十三次董事会、九届十次监事会，2025年9月1日召开的2025年第二次临时股东大会审议通过，公司完成公司章程修订并取消监事会，董事会增设职工董事；同时，所属14家子、孙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，全面加强制度体系建设。对照新《公司法》及相关监管要求，对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，完成《市值管理制度》《对外担保管理制度》制订，全面修订《募集资金管理制度》《累积投票制实施细则》，修订《股东会议事规则》《董事会议事规则》《独立董事制

度》《董事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理办法》，废止《监事会工作细则》。

三是强化决策效能，规范三会运作。2025年度，公司共召开3次股东大会，审议17项议案，聘请专业律师进行审核，出具法律意见书，以确保股东会的规范运作和全体股东的知情权、参与权、表决权和监督权；召开14次董事会，审议54项议案；召开5次监事会，审议19项议案。公司全体董事、监事依法履行职责，维护公司和中小股东的利益。

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。

新疆天业股份有限公司

2026年4月8日