

股票代码：600123 股票简称：兰花科创 公告编号：临 2026-013

债券代码：138934 债券简称：23 兰创 01

债券代码：115227 债券简称：23 兰创 02

## 山西兰花科技创业股份有限公司 关于 2025 年度估值提升计划的评估报告

### 特别提示

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个别及连带责任。

为提升上市公司投资价值，推动企业高质量发展，山西兰花科技创业股份有限公司（简称“公司”）按照中国证券监督管理委员会《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》要求，结合自身发展战略和经营情况，制定了《2025 年度估值提升计划》（以下简称“计划”），具体内容详见公司于 2025 年 5 月 14 日在上海证券交易所网站披露的相关公告。计划制定以来，公司积极开展和落实各项举措，致力于不断推动经营发展、促进价值发现、增强投资者获得感，现将 2025 年度有关执行情况评估报告如下：

#### 一、聚焦煤炭、化工两大主业，推动公司稳健发展

2025 年，在煤炭调整的大背景下，公司坚持深化改革攻坚、应对市场变局、积蓄发展动能，推动公司稳步增长，一是主导产业稳步发展，2025 年主要产品产销平稳，全年完成原煤产量 1444.16 万吨，销售 1257.71 万吨；尿素 71.37 万吨，销售 71.94 万吨；己内酰胺 3.01 万吨，销售 3.24 万吨。二是在建项目有序推进，芦河 90 万吨/年项目

稳步推进，预计 2027 年 3 月联合试运转；唐安下组煤延深一期完工，永胜下组煤进入联合试运转阶段。三是化工升级扎实落地，煤化工节能环保升级改造项目总投资 39.62 亿元，主装置土建基础完工，2025 年完成投资 13.5 亿元；田悦纯氧气化改造顺利投运，丹峰化工推进绿色甲醇技改前期工作，新材料分公司智能工厂投入试运行。四是煤炭资源获取取得新突破，2025 年 3 月成功竞得寺头区块探矿权，同步推进勘探、选址等工作，并积极推动贾寨井田探矿权保留及周边资源拓展，为煤炭产业可持续发展奠定基础。

## **二、持续保持现金分红力度，切实增强投资者获得感**

公司始终秉持尊重投资者、回报投资者的理念，在近年来行业总体下行、经营面临较大压力的背景下，公司坚持稳健、可持续的分红策略，与投资者共享发展红利。在兼顾公司长远利益、全体股东整体利益及公司持续健康发展等相关因素的基础上，为投资者带来长期稳健的投资回报，切实提升股东获得感与认同感。公司 2024 年度现金分红于 2025 年 7 月 14 日完成权益分派，本次利润分配为每 10 股派发现金红利 1.5 元（含税），共计派发现金红利 2.2 亿元（含税），占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润比例达 30.79%。

## **三、构建多层次沟通体系，增进投资者信任和价值认同**

公司始终重视与投资者的沟通交流，不断完善投资者关系管理机制，在增进互动、传递价值等方面取得成效。一是公司 2025 年召开业绩说明会 4 次，分别为 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以及参与 2025 年山西上市公司投资者网上集体接待日活动；二是投资者互动形式更加新颖，公司在业绩说明会中采用可视化图文、文字互动等丰富

形式，更生动、直观、精准呈现公司经营发展动态。三是日常沟通响应更加高效，全年通过线上投资者沟通会、参加投资机构组织的投资策略会等多渠道接待机构投资调研 6 次，通过平台留言、热线电话、“上证 e 互动”等渠道与中小投资者保持沟通互动，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。

#### **四、扎实开展信息披露，ESG 管理水平再上新台阶**

公司严格按照法律、法规及监管要求，积极履行信息披露义务，为投资者了解公司经营情况提供便利条件，增强公司信息透明度。一是注重提升信息披露质量，2025 年，公司累计发布定期报告 4 份，临时公告 46 份，所披露信息均确保客观完整，且力求简明清晰、通俗易懂，为投资者形成充分投资判断提供支撑。二是 ESG 体系建设取得显著成效，公司全面推进 ESG 治理实践并主动披露相关情况，于 2025 年 4 月披露公司首份 ESG 报告，关键指标的披露率大幅提升，并持续推动 ESG 理念与公司各项业务深度融合，公司 Wind ESG 评级从 B 提升至 BBB。三是加强舆情监测及管理，公司建立了《公司舆情管理制度》，明确舆情快速反应与处置机制，针对重大舆情第一时间开展核查与澄清，有效防范市场误解误读，切实保护投资者合法权益。

#### **五、坚持规范运作，强化“关键少数”责任**

公司不断完善公司治理机制，不断推动各治理主体各司其职、各负其责、协调运转、有效制衡，“关键少数”勤勉尽责、履职担当，为公司规范、高效运作夯实基础。一是持续优化治理架构，积极落实新《公司法》《上市公司章程指引》等规定，系统推进监事会改革各项工作，进一步厘清治理主体权责边界。规范召开股东会、董事会及各类专门会议，充分发挥独立董事参与决策、监督制衡、专业咨询作

用，促进公司治理水平提升。二是不断完善治理制度体系，完成《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》《独立董事制度》《董事会审计委员会工作细则》等一系列重要制度的修订。三是强化“关键少数”履职，定期组织开展证券市场法律法规及专业知识的培训，全年组织董高及相关工作人员参加培训 5 场，定期向董事及高管传递监管动态，提高“关键少数”的专业素养和履职能力，扎实防范潜在风险，维护公司及广大投资者的合法权益。

## 六、其他相关说明

本评估报告是基于估值提升计划现阶段的实施情况而做出的判断及评估，未来可能会受到政策或法律法规调整、市场宏观环境变化等因素的影响，具有一定的不确定性。

本评估报告所涉及的前瞻性陈述，不构成公司对投资者的承诺。敬请投资者注意相关风险。

特此公告

山西兰花科技创业股份有限公司董事会

2026 年 4 月 24 日