

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，唐山三友化工股份有限公司（以下简称“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”），并于 2025 年 3 月 29 日对外披露。根据行动方案，公司积极开展和落实各项工作和举措。现将 2025 年行动方案执行情况及效果报告如下：

2025 年，面对错综复杂的外部环境和艰巨繁重的发展任务，公司管理层认真贯彻落实董事会各项决策部署，项目建设、科技创新、经济运行、公司治理等各项工作高效推进，稳住了效益基本盘，各项工作实现向新向优发展。

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 G5 级异丙醇等 5 种产品进入试生产阶段，

产品均达到最优等级，目前正在推进品控验厂并积极对接下游客户。精细化工项目一次开车成功，产出烧碱、氯乙酸、氯化亚砷等合格产品，顺利进入试生产阶段。**二是加快传统产业升级。**坚持以数智化推进产业转型，完成烧碱产线等智能化改造，建成设备综合管理等数字平台，全面部署垂直大模型应用，业财一体共享管理系统全面上线。电子化学品公司、氯碱公司、硅业公司、纯碱公司获评河北省“先进级智能工厂”称号，电子化学品公司入选工业和信息化部《2025年5G工厂名录》。**三是找准优势延链补链。**浓海水资源综合利用项目（一期）完成项目建设主体任务，设备安装收尾。电池级碳酸钠产业链项目与行业头部企业签订合作协议，联合共建电池级碳酸钠--正极材料--钠离子电芯和系统集成一体化项目，推动产业链向纵深迈进。

（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。**一是细化运行调控。**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，管理创效能力持续增强。**二是深化成本管控。**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，公司营业成本同比下降 8.4%，期间费用降低 9.25%，其中全年财务费用同比减少 1,385 万元，检修费用控制历史最优，主导产业吨产品成本全部实现大幅下降。**三是强化经营掌控。**供应坚持保供降本、避峰就谷、低价增储，辅材料采购

成本连续 3 年阶梯式下降，全年节约采购成本上亿元。销售深挖效益市场，纯碱、粘胶短纤维、烧碱售价保持行业领先水平，超短纤维等差别化产品创效 1.8 亿元。积极开展期货套期保值业务，有效对冲了市场风险。化纤公司成为爱慕品牌唯一原料战略供应商，获得国际纺联 2025 年 ITMF 国际合作奖。

（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，研发投入“三年上、五年强”专项行动实现高质量收官，科技创新实力跃上新台阶，向高科技企业转型迈出坚实步伐。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，重点推进 10 万吨电池级碳酸钠项目、7 万吨/年碱法浆混合制胶技术研究、燃料管控系统智慧化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开创性新技术，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。与天津海淡所等科研院所合作，组建全国海水淡化产业联盟，浓海水歧化处理及深度利用技术被列为省重大科技支撑计划前沿技术重大专项，获得全国创新创业大赛河北省决赛一等奖。与知名院士团队持续推进盐泥固碳等合作项目，并联合申报京津冀环境综合治理国家科技重大专项；推进与南京大学、天津大学等共建的省级燕赵绿色化工实验室等 5 个研发平台建设，新签订产学研合作协议 10 项。三是**攻关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 10 项、行标 2 项，团体标准 7

项。累计主持及参与制定标准 131 项；荣获省部级及以上科技奖励 12 项，其中氨碱废钙液化学合成高强高白石膏技术开发及产业化等 3 项获第十一届国际发明展金奖；新增授权专利 69 项，其中发明专利 22 项，实用新型专利 47 项。研发环保再生纤维、超柔莫代尔纤维等十余项新产品。“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、积极实施权益分派，落实股东回报

公司积极回报投资者，不断提升投资者的获得感和满意度，与股东共享公司发展成果。一是连续制定股东回报规划，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 年公司制定了《未来三年（2025-2027 年）股东回报规划》，该规划已经公司 2025 年第三次临时董事会会议及 2025 年第一次临时股东大会审议通过并及时对外披露。二是积极落实现金分红政策，保障股东权益。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。三是及时制定 2025 年度利润分配预案：2025 年度公司拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.30 元（含税），剩余未分配利润结转下一年度。2025 年度不进行资本公积金转增。截至 2025 年 12 月 31 日，公司总股本 2,064,349,448 股，

以此计算需派发现金红利 61,930,483.44 元，占公司 2025 年度归属于上市公司股东净利润的 69.17%。

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；全年通过上证 E 互动平台积极回复投资者关心问题 190 项，内容涉及生产经营、项目投资、战略规划等方面。二是召开业绩说明会 3 次。在年度报告暨第一季度报告、半年报、第三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及时进行互动交流。三是通过接待投资者现场调研、电话会议、集体接待日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。公司接待投资者调研 6 次，参加券商策略会 4 次。同时，积极开展“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”等活动 4 次，进行投资者权益保护宣传，提升投资者风险防范意识。

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。公司全年完成 4 份定期报告及 57 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，不断提升公司信息披露质量与透明度，切实保障全体股东公平获取公司信息的合法权益。公司 2024-2025 年度信息披露工作再次被上交所评价为最高等级 A（优秀），已连续 3 年。二是在合规的前提下规范做好自愿性信息披露。连续三年独立发布环境、社会和公司治理报告，系统展现公司在环境保护、社会责任和公司治理方面的实践；自愿披露 2024 年度业绩预告，使投资者对公司业绩有及时明确预期；2025 年 3 月披露《2024 年度“提质增效重回报”行动方案评估报告》《2025 年度“提质增效重回报”行动方案暨估值提升计划》、2025 年 8 月披露《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》，让投资者及时了解公司改善经营质量和盈利能力、提升公司投资价值的整体规划。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。同步推进公司及子公司取消监事会及《公司章程》修订备案工作，规范董事会审计委员会运行，优化董事会成员构成，各子公司专职外部董事占比已提升至 15% 以上。二是聚焦制度规范，做好制度立改废释工作。深入开展“制度建设年”活动，

全面修订《公司章程》等核心治理文件。围绕关键领域精准开展制度“立改废”，新增市值、ESG、舆情管理等专项制度，为提质增效与估值提升夯实制度基础。三是强化决策效能，规范三会运作。全年共召开5次股东会、10次董事会、3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60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、河北省上市公司协会组织的专业培训46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

公司坚持系统推进市值管理机制建设，动态监测股价波动因素，强化高质量信息披露与投资者沟通，有效实施现金分红，切实增进价值认同。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，盈利韧性有效提升，为长期估值回归积势蓄能。通过综合施策，公司内在价值及市值有效提升，截至 2025 年底，股票收盘价 6.19 元/股，市值 127.78 亿元，较年初增长 16.31 亿元、涨幅 14.63%，其中 11 月单月涨幅达 9.65%，最高收盘价突破每股净资产。市场信心逐步修复。

2025 年，公司坚持以行动方案为指引，深耕主业、强化创新、提升治理，持续巩固核心优势。严格落实股东回报规划，深化市值管理，推动公司价值与股东利益协同增长。笃行实干，切实履行上市公司责任，以高质量发展成果回馈投资者信任与期待。

唐山三友化工股份有限公司董事会

2026 年 4 月 25 日