

浙江吉华集团股份有限公司

关于公司估值提升计划的评估报告

依据《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》的相关规定，浙江吉华集团股份有限公司（以下简称“公司”）已于 2025 年 4 月 29 日披露《关于估值提升计划的公告》。自该计划实施以来，公司严格依照既定举措，在提升经营质量与效益、提高投资回报率、优化资本结构、加强投资者关系建设及完善法人治理结构等方面开展了扎实有效的工作，并取得阶段性成果，现将具体情况总结如下：

一、聚焦主营业务，提升经营质效

2025 年，染料行业面临产能过剩、价格竞争加剧及安全环保监管持续收紧的复杂局面。面对此严峻外部环境，公司管理层坚决执行董事会“争效益、强管理、守底线”的战略部署，以市场需求为导向，以经济效益为核心，以安全生产为生命线，确保了生产经营活动的平稳有序进行。

（一）染料主业保持行业领先地位

公司全资子公司杭州吉华江东化工有限公司实施以销定产与精准调度相结合的运营策略，年度内完成染料及其中间体销售总量 7.58 万吨，销量总体保持稳定。通过持续优化产品结构，新特小品种、环保型染料及滤饼的外销占比得到提升，部分抵消了常规产品价格下行带来的不利影响。尽管分散染料、活性染料等部分品类面临市场竞争压力，公司染料业务板块仍稳固保持行业前三的市场地位，展现出较强的经营韧性。

（二）聚氨酯泡沫业务实现快速增长

公司全资子公司杭州创丽聚氨酯有限公司（以下简称“创丽公司”）秉持“保老拓新、提质增效”的发展策略，持续深化与圣奥、顾家等重点客户的合作关系。在此基础上，公司成功研发并推出压缩回弹海绵等高附加值新产品，同时积极开拓电商新兴渠道，实现了外贸自主出口业务的突破。2025 年度，创丽公司累计实现销售量 5,640 吨，较上年同期增长 32.45%，综合效益显著提升，

区域市场地位进一步巩固。

（三）涂料及医药板块稳步推进发展

控股子公司杭州吉华高分子材料股份有限公司持续加大研发投入，顺利完成高新技术企业等重要资质的复审工作；控股子公司江苏康倍得药业股份有限公司取得利斯的明贴剂药品注册证书，关键辅料压敏胶获批上市，并完成 3 项非药类产品企业标准注册，整体运营保持平稳。

（四）降本增效工作成果显著

公司及各子公司持续深化降本节支工作，通过优化生产流程、加强库存控制等措施实现成本压降；供应链管理坚持“比价采购”原则，保障了供应的稳定。全年安全、环保投入超过 10,000 万元。财务方面，通过资金运作与税收筹划，全年实现理财收益 5,000 余万元。

二、强化科技创新，赋能产业升级

公司始终坚持创新驱动发展战略，持续加大研发投入，推动产品向高端化、差异化、绿色化转型。2025 年，集团全年开发新产品、新项目 15 项，完成省级新产品鉴定 8 项，申请专利 20 项。技术中心围绕高水洗、高日晒等差异化染料方向开展研发工作，推进分散直喷墨水等项目；深化与同行企业的技术合作，开发新结构活性染料。同时，公司积极推进自动化升级与智能制造，在临江生产基地推进高危、高劳动强度岗位的自动化改造，提升了生产效率与作业安全水平。报告期内，公司科技创新能力稳步增强，为提升产品竞争力和公司估值提供了有力支撑。

三、探索并购重组，促进估值提升

公司专注于主营业务发展，密切关注行业动态，持续优化资本结构以增强抗风险能力。2026 年 2 月 6 日，公司第五届董事会第十一次会议审议通过了向特定对象发行股票的相关议案。本次发行对象为桐庐钧衡，拟募集资金总额不超过 30,000.00 万元（含本数），所募资金将用于补充流动资金及偿还银行贷款。此举有助于优化公司财务结构，增强资本实力，为公司未来业务发展及估值提升奠定坚实基础。

四、积极实施现金分红，共享发展红利

公司始终将投资者回报置于重要地位。自 2017 年上市以来，公司已实现连续多年现金分红，累计派发现金红利逾 10 亿元。2025 年度，公司实施现金分红方案，金额为 99,494,503.92 元（含税），该现金分红总额预计占合并报表中归属于上市公司股东净利润的比例达 183.24%。在盈利面临压力的情况下，公司依然坚持高比例分红，以实际举措切实维护股东的投资收益，增强投资者信心。未来，公司将继续统筹业务发展与股东回报的关系，保持分红政策的连续性与稳定性。

五、强化信息披露，提升透明度

公司持续完善并强化投资者关系管理，提升价值传播效能。通过业绩说明会、投资者沟通平台等渠道，就经营业绩、发展战略、市值管理等事项与投资者进行充分沟通，及时回应市场关切。同时，严格履行信息披露义务，保障披露内容真实、准确、完整、及时、公平，以加深投资者对公司情况的了解，客观传递公司投资价值，增强投资者对公司的认同感。

公司严格依照《上市公司信息披露管理办法》及上海证券交易所相关规定，秉持真实、准确、完整、及时、公平的信息披露原则。2025 年，公司完成 4 份定期报告及 70 余份临时公告的编制与披露工作，所有公告均符合监管要求。此外，公司注重提高信息披露的可读性和有效性，自愿披露经营数据及《估值提升计划》进展，助力投资者更好地了解公司经营动态和投资价值。

六、完善法人治理，压实关键少数责任，提升规范运作水平

公司持续完善法人治理结构和内控管理体系，着力强化董事、监事及高级管理人员的履职能力与合规意识建设，压紧压实“关键少数”责任。2025 年，公司积极组织董监高人员参加上海证券交易所、辖区证监局及上市公司协会等举办的各类合规培训，及时传达最新监管政策与典型案例，并建立定期向“关键少数”推送监管动态信息的机制，有效提升核心管理人员的合规风险意识。同时，公司强化内幕信息管理与登记备案工作，自觉防范内幕交易风险。

报告期内，公司治理体系不断完善。公司于 2025 年 11 月召开临时股东大会，按照监管要求顺利完成监事会取消工作，由董事会审计委员会承接相关职权，并同步修订《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》等核心制度，废止《监事会议事规则》，实现治理机制与最新监管要求的精准衔接。

此外，公司持续完善内控体系，开展年度重大风险评估与重点业务审计，确保公司运营合法合规，为估值提升夯实制度基础，为维护公司及股东合法权益提供有力保障。

2026年，公司将继续以估值提升计划为核心抓手，推动其与“提质增效重回报”行动方案的协同落实，聚焦主业发展、强化创新驱动、优化治理机制、提升股东回报，持续改善经营质效，努力实现公司价值与股东利益的协同增长，以高质量发展成果回馈投资者的信任与期待。

浙江吉华集团股份有限公司

董事会

2026年4月27日