

证券代码：600409

证券简称：三友化工

公告编号：临 2025-010 号

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

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法律责任。

重要内容提示：

●自 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，唐山三友化工股份有限公司（以下简称“公司”）股票已连续 12 个月每个交易日的收盘价均低于公司最近一个会计年度经审计的每股归属于公司普通股股东的净资产，根据《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》的相关规定，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“本次估值提升计划”）。公司 2025 年第三次临时董事会会议审议通过了本次估值提升计划。

●2025 年度，公司将结合自身实际，依法依规加强市值管理，围绕经营提升、现金分红、投资者关系管理、信息披露、规范运作以及强化“关键少数”责任等方面，积极开展并落实相关举措，推动公司投资价值合理反映公司质量，增强投资者信心、维护全体股东利益，促进公司高质量发展。

●相关风险提示：本次估值提升计划仅为公司行动计划，不代表公司对业绩、股价、重大事件等任何指标或事项的承诺。公司业绩及二级市场表现受到宏观形势、行业政策、市场情况等诸多因素影响，相关目标的实现情况存在不确定性。

一、估值提升计划的触发情形及审议程序

（一）触发情形

根据《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》第九条规定，长期破净公司，即股票连续 12 个月每个交易日的收盘价均低于其最近一个会计年度经审计的每股归属于公司普通股股东的净资产的上市公司，应当制定上市公司估值提升计划，并经董事会审议后披露。

自 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，公司股票已连续 12 个月每个交易日的收盘价均低于公司最近一个会计年度经审计的每股归属于公司普通股股东的净资产，即 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 4 月 25 日每个交易日的收盘价均低于 2022 年度经审计的每股净资产（6.43 元），2024 年 4 月 26 日至 2024 年 12 月 31 日每个交易日的收盘价均低于 2023 年度经审计的每股净资产（6.57 元），属于应当制定估值提升计划的情形。

（二）审议程序

2025 年 3 月 28 日，公司召开 2025 年第三次临时董事会会议，会议审议通过了《2025 年度“提质增效重回报”行动方案暨估值提升计划》，董事会一致同意公司实施本次估值提升计划。

二、估值提升计划的具体内容

（一）聚焦主责主业，提升经营质量

聚焦纯碱、化纤、氯碱、有机硅四大主业，推进“三转”战略实施，承压奋进、实干担当，以高标准项目建设全力推动产业提档进位，以高效益运行管控提升经营质效和盈利能力，以高水平科技创新推动公司高质量发展。

1.优化产业结构，提升产业能级。加快战新产业落地。重点抓好硅业三期项目稳产高效运行，电子化学品一期项目调试运行、市场开拓，争取早日达产达效，把“项目增量”转化成“效益增量”。加速

推进精细化工、浓海水资源综合利用等项目建设，争取早日建成投运，塑造产业新动力。改造提升传统产业。加大现有工艺优化、设备改造、技术升级等“短平快”项目谋划推进力度，节能创效，持续巩固现有产业低成本优势，促进公司绿色、低碳、可持续发展。

2.加强运行管控，提升经营质效。强化成本控制，推动各主产品成本再降低；狠抓节支降费，全面堵塞经济运行各个环节的“跑、冒、滴、漏”；坚持“现金为王”，常抓不懈压两金，加强现金流管理，确保今年到期的9亿元公司债按时偿还；加强供应降本，提升原料直采，推进采购成本降低；优化市场布局，销售全力保证市场份额，优化产品结构，推动高端产品、定制化产品、差别化产品增量增效。稳健经营，不断提升公司创效能力和股东回报能力。

3.强化科技创新，提升核心竞争力。继续加大研发投入力度，深入实施创新提速攻坚，进一步优化研发投入布局，提高基础研究、应用基础研究投入占比，把有限的资源投准、用巧、夯实。持续扩大与院士团队合作成果应用，柔性引进高端智力资源，有针对性地引进人才，推进新产品开发、新技术研发，大力开发更多创新应用场景，激活数字引擎，创建高能级平台，加快创新成果转化为优质生产力，加速向绿色化、智能化、高端化迈进，不断提升公司投资价值。

（二）持续现金分红，重视股东回报

自上市以来，公司通过资本公积金转增股本、送红股、现金分红等方式，积极回报股东。截至2024年底，公司已累计现金分红42.26亿元。

2025年，公司将继续实施合理比例、可持续的现金分红，与股东共享公司发展成果。一是继续制定并发布未来三年（2025-2027年）股东回报规划，坚持每年以现金方式分配的利润不低于当年归属于上

上市公司股东净利润的 30%，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，提升投资者获得感；二是协调好公司发展与股东回报的动态平衡，积极制定 2024 年度利润分配方案并按时实施，确保股东利益；三是加强监管机构多措并举提高分红率和股息率等相关政策学习研究，探索通过一年多次分红、春节前结合未分配利润和当期业绩预分红等方式增强投资者获得感。

（三）加强投资者沟通，积极传递公司价值

公司将不断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，为中小投资者咨询提供高效便利的咨询渠道，确保工作日投资者咨询电话畅通、电子邮箱及时回复、上证 E 互动平台咨询两个交易日内答复，保持与投资者尤其是中小投资者良性互动；二是常态化召开业绩说明会，采取图文简报、短视频等可视化形式对定期报告进行解读，2025 年举办三次业绩说明会，围绕公司定期报告、战略规划、经营状况等投资者高度关切的问题，定期与投资者深入交流，正确引导市场预期；三是通过不定期参加券商策略会、接待投资者现场调研等方式加强与投资者深入交流，增强投资者对公司价值的认同和对公司发展的信心，积极倡导长期投资、价值投资。

（四）强化信息披露，满足投资者市场化需求

公司始终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。

2025 年，公司将聚焦市场关注，从投资者需求出发，坚持强制性与自愿性信息披露相结合，不断优化和提高信息披露质量，增进投资者对公司价值的认同。一是注重提高披露信息的可读性、有效性，加强信息披露文件编制、传递、审核、复核等各个环节的管理，确保内容简明清晰、通俗易懂，有针对性地反映公司情况，向投资者有效传递公司信息；二是在合规的前提下主动做好自愿性信息披露，持续提高披露的深度和广度，加大披露的力度和频次，积极展示公司经营发展成果；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，发现可能对投资者决策或者公司股票交易产生较大影响的，根据实际情况及时发布澄清公告，同时充分利用媒体平台，加强正面宣传和价值传递，不断增强公司资本市场影响力，树立良好资本市场形象。

（五）坚持规范运作，强化公司治理

2025 年公司将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，提升治理效能，预计于 2025 年底前完成公司及子公司取消监事会及公司章程修订备案工作；二是聚焦制度规范，对照新《公司法》及最新监管政策要求，开展“制度建设年”活动，做好制度立改废释工作，实现治理体系与监管要求的精准衔接；三是强化决策效能，规范股东会、董事会运作，提高决策有效性；四是构建科学规范、运行有效的风险防范制度体系，形成“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。夯实管理基础，促进管理提质增效。

（六）强化“关键少数”责任，提升履职水平

公司将继续加强“关键少数”与公司、中小股东的风险共担及利益共享约束。一是持续深化公司经理层成员任期制和契约化管理工

作，本着压力到岗、责任到人的原则，组织高管人员按照职责分工落实“差异化”考核，进一步激发其主观能动性。二是积极组织董监高人员参加监管机构开展的上市公司各类专题培训，进一步提升其履职能力和合规意识、责任意识和风险意识，严守合规底线，切实提高公司规范运作水平。三是及时提醒“关键少数”做好内幕信息的保密与管理，自觉抵制内幕交易的发生。四是加强“关键少数”与投资者的沟通，增进投资者对企业价值及经营理念的认同感，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，切实推动公司合规、持续、稳健发展。

（七）重视市值管理，凝聚价值共识

动态关注公司股价走势，多维度分析影响因素，前瞻性研究提升公司市值管理路径，积极采取充分信息披露、与市场及时沟通、现金分红、加强与主要股东沟通鼓励大股东增持或承诺不减持股份等措施提振市场信心，促进公司投资价值合理反映公司质量。盘活存量资源，积极探索寻求优质资产、先进技术，科学做好项目谋划和调研，延伸产业链条，提升主业核心竞争力，立足当前谋划长远，科学编制“十五五”发展规划，着力发挥规划战略导向和重大项目牵引支撑作用，促进公司资产规模、盈利能力和整体估值的提升。

综上，公司将继续牢固树立以投资者为本的核心理念，立足公司实际，强化责任担当，拿事当事、用心干事，认真落实估值提升行动方案，促进公司绿色可持续、健康高质量发展，切实维护好公司及全体股东利益。

三、董事会对估值提升计划的说明

董事会认为，公司本次估值提升计划的制定立足于提升公司质量，充分考虑了公司生产经营、财务状况、发展阶段等因素，计划内

容聚焦公司主责主业，注重长期价值创造和投资者利益维护，符合公司实际情况，具备合理性和可行性，有助于推动公司投资价值合理反映公司质量。

四、评估安排

公司属于长期破净情形时，每年将对估值提升计划的实施效果进行评估，评估后需要完善的，将经董事会审议后披露完善后的估值提升计划。

公司触发长期破净情形所在会计年度，如日平均市净率低于所在行业平均值，公司将就估值提升计划的执行情况在年度业绩说明会中进行专项说明。

五、风险提示

本次估值提升计划仅为公司行动计划，不代表公司对业绩、股价、重大事件等任何指标或事项的承诺。公司业绩及二级市场表现受到宏观形势、行业政策、市场情况等诸多因素影响，相关目标的实现情况存在不确定性。敬请投资者理性投资，注意投资风险。

特此公告。

唐山三友化工股份有限公司董事会

2025年3月29日