

浙江巨化股份有限公司

关于 2024 年“提质增效、重回报” 专项行动方案执行情况的报告

(2024 年度)

为了深入贯彻党的二十大和中央金融工作会议精神，落实国务院《关于进一步提高上市公司质量的意见》要求，践行“以投资者为本”理念，推动浙江巨化股份有限公司（以下简称“公司”或“巨化股份”）高质量发展和投资价值提升，增强投资者回报，提升投资者获得感，助力资本市场健康发展，公司董事会九届八次会议审议批准了《巨化股份 2024 年“提质增效重回报”专项行动方案》（以下简称《专项行动方案》）。根据上海证券交易所《关于开展沪市公司“提质增效重回报”专项行动的倡议》（上证公告〔2024〕13 号）、《专项行动方案》相关规定，现将公司 2024 年度《专项行动方案》执行情况报告如下：

一、概述

2024 年，面对机遇挑战并存复杂严峻的经营环境，面对多变的资本市场，面对繁重的经营发展任务，公司坚持战略自信，稳中求进，主动作为，以“创造价值，回报社会”为宗旨，以“在高质量发展中创造价值，实现好发展好投资者利益”为目标，以确定性工作应对不确定性环境，完整准确全面贯彻新发展理念，积极践行“以投资者为本”理念，狠抓年度经营目标任务和《专项行动方案》落地见效，实现经营质效和投资者获得感“双提升”，公司长期投资价值持续得到市场验证。预计 2024 年度公司归属于上市公司股东的净利润（以下称“同比”）增长 98%到 123%；2024 年末公司股票市值 651.2 亿元，年度股价涨幅约 47.25%。公司股票入选沪深 300 指数样本股。

二、市场环境

公司主要产品和原材料市场结构性分化加剧，经营难度加大。公司第二、三代氟制冷剂产品在生产配额制、国家逆周期政策调节下，供需格局、竞争格局、竞争秩序持续优化，原产能严重过剩、市场过度激烈竞争的矛盾迅速扭转，产品价格合理性回归上行，同比上涨 32.69%（不含税，下同）；非制冷剂化工产品总体“供强需弱”，

竞争激烈，产品价格沿袭下行趋势，氟聚合物材料、食品包装材料、基础化工产品均价同比分别下跌 16.71%、14.14%、14.27%。公司原材料市场局部价格坚挺，萤石、无水氟化氢、甲醇、苯、硫磺、液氯、甘油、丙酮、环己酮等原材料均价同比上涨，其他主要原材料均价同比下跌。

受上述因素影响，不同品种、产业链环节的盈利水平差异扩大，增大了公司营运难度和经营复杂性。

三、2024 年专项行动方案主要措施进展情况

（一）坚持价值创造，经营业绩大幅增长

面对分化失衡的市场结构、竞争环境，公司保持战略自信、市场准确预判与定力，坚持稳中求进、主动作为、稳进提质、提质增效，高效统筹安全稳定和发展，统筹供应链价值链平衡、产品市场优化布局，保持经营灵活性、针对性和主动性，充分发挥公司制冷剂市场竞争地位优势、产业链一体化集约经营优势，推进制冷剂管理模式变革，优化市场结构、产出结构，抓住了制冷剂产品市场机遇，实现主要产品产销量、营业收入稳定增长，经营业绩大幅增长。预计，2024 年度，公司归属于上市公司股东的净利润为 18.7 亿元到 21.0 亿元，同比增长 98%到 123%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 17.21 亿元到 19.51 亿元，同比增长 109%到 137%。（详见公司临 2025-03 号、临 2025-04 号公告，具体以经审计的年度财务报告为准）。

（二）坚持股东回报，增强股东获得感

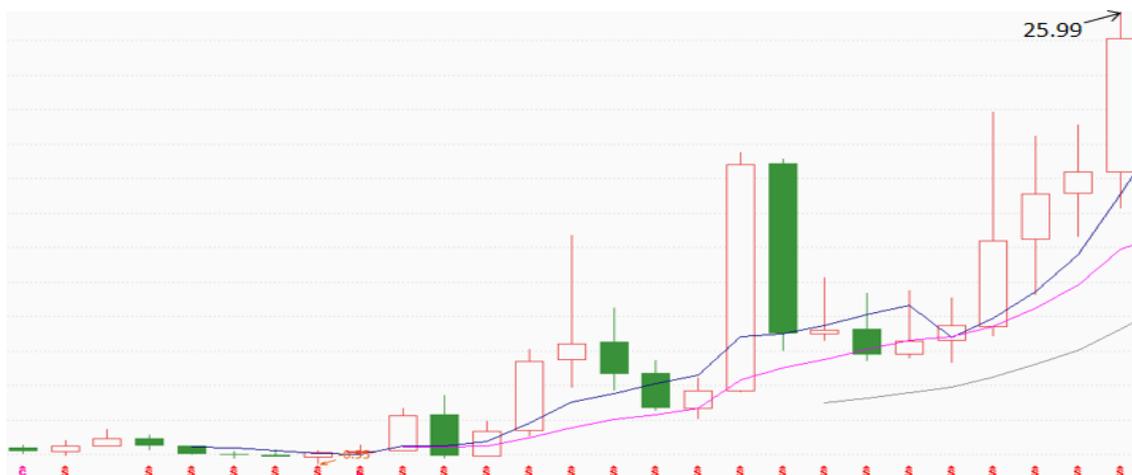
制定了《公司股东回报规划（2024-2026 年）》，保持公司利润分配政策的连续性、稳定性和可预期性。实施完成公司 2023 年度利润分配方案，向全体股东派发现金红利 2.97 亿元，占公司 2023 年度归母净利润的 31.46%。累计现金分红 26 次合计 53.52 亿元，回购金额 3.2 亿元。

（三）加强市值管理，将公司内在价值持续转化为投资价值，增强投资者耐心、安心持股的收益水平

在高质量发展、高水平经营中创造价值的同时，针对资本市场波动加大、公司所处强周期行业的不利环境和条件，牢固树立投资者服务理念，努力提升信息披露质量和投资者服务质量，加强投资者交流沟通，向市场有效传递公司内在价值和发展趋势，实现公司股价连续六年稳步上涨，年末股票市值 651.2 亿元，年度股价涨幅约 47.25%。

公司股票入选沪深 300 指数样本股。公司股票长期投资价值有效显现。

巨化股份股价走势图（年 K 线）



（四）树立投资者服务理念，提高公司公开、公正、透明水平，持续改善投资者关系管理，有效传递公司内在价值，使股票市值与公司价值相向而行

1、持续改进信息披露质量。围绕投资者需求，创新自愿性信息披露内容与形式，完善提升定期报告中公司及行业相关非财务关键信息的内容、质量和表达方式，强化临时公告内容的针对性有效性，连续 14 个年度披露社会责任（ESG）报告、内部控制评价报告，努力提高信息披露的针对性、实用性和可读性，努力将公司的“定位”与“走向”传递给投资者，帮助投资者准确了解公司业务、价值和未来发展趋势。公司信息披露连续十年获上海证券交易所 A 级评价。

2、完善投资者沟通渠道，及时回复投资者关切。积极通过信息披露、业绩说明会、投资者现场接待日活动、股东大会、上证 E 互动平台、投资者电话、调研交流、股东接待、券商策略会等多元化渠道加强与投资者的交流沟通，积极传递公司投资价值，及时解答投资者关注问题。全年，共召开三次业绩说明会、三次投资者现场接待日活动，共接待投资者现场考察 242 人次，通过上证 E 互动平台回答投资者问题 91 个，通过券商组织的线上交流平台与广大投资者进行沟通交流 60 场次。

为了便于境外投资者，对业绩说明会关于公司的经营形势、经营情况和经营工作思路等介绍材料采用中文、英文书面报告形式。

密切关注市场变化和投资者需求，针对市场非理性波动及时召开业绩说明会、投资者接待日活动，与投资者共同分析制冷剂产品市场逻辑与趋势，并及时公告主要交

流情况，维护市场信心与股价稳定。

在与投资者交流过程中，始终坚持公平对待每一位投资者，严禁不对称沟通交流未公开的与股价有影响的信息，维护所有投资者公平获取信息的权利。

（五）加快新质生产力培育，增强可持续发展

按照年度工作计划，保持了研发投入和科技创新力度，有序推进产业高端化数智化绿色化创新升级进程，提升公司可持续经营与发展水平。

适应氟制冷剂配额制经营模式的重大转变，对内整合优化，筹划设立制冷剂销售中心负责公司（含控股子公司）制冷剂全系列产品的营销业务，提升终端品牌竞争力，有效发挥公司制冷剂集约经营效应，巩固提升市场领导地位；对外优化市场布局与竞争秩序，实现制冷剂价格由“内卷式”过度竞争回归合理上行。

未雨绸缪，加强了产业发展谋划、空间布局谋划，增加项目储备，增强发展后劲。

四、总体评价及 2025 年展望

2024 年，公司坚定经营发展信心，坚持稳中求进、积极作为，扎实推进各项工作落地见效，以基于市场的理性判断和应变能力，应对不确定的市场，实现经营业绩和股票市值“双增长”，《专项行动方案》执行取得积极进展。但也存在业务板块盈利分化，部分产品因市场竞争激烈盈利水平下降较大，产品结构不合理较为突出等问题。同时随着公司近六年股价和市值持续上行，投资者对公司的长期投资价值期待也不断提高。

展望 2025 年，公司产品市场确定性和不确定性因素均存，总体看机遇大于挑战。

主要确定性因素是：（1）2024 年第三代制冷剂去库充分，第二代制冷剂生产配额进一步削减，下游需求良好，部分品种距历史高位仍有较大差距，行业生态、竞争秩序不断改善等，预计 2025 年公司氟制冷剂产品实际均价仍将上移，盈利水平及盈利比重进一步提升的确定性较大；（2）国家加力逆周期调节政策确定，预计将改善公司外部竞争环境；（3）公司非氟制冷剂业务“供强需弱”的矛盾短期还难以有效化解，但近两年产品价格大幅下跌，市场风险得到较充分释放，同时随着制冷剂业务扩大和盈利占比提高，非氟制冷剂业务对公司业绩影响力下降等。

主要不确定性因素是：影响公司产品市场的外部环境的不确定性因素增多，不排除国内外经济、贸易环境变化对公司产品市场、原材料市场带来较大波动，并对公司

业绩形成较大影响。

面对机遇和挑战，公司 2025 年将坚定战略自信，坚持以进促稳、主动作为、乘势而上，以确定的战略和积极灵活的竞争策略应对市场变化，力求掌握市场主动，持续创造更好业绩。同时，坚定发展信心，未雨绸缪，加强科技创新和项目储备，稳步推进产业高端化数智化绿色化转型升级，提升核心竞争力，提高持续盈利水平和持续发展能力，不断提高公司长期投资价值水平。

五、其他

本报告已经 2025 年 2 月 18 日公司董事会九届十四次会议审议批准。

浙江巨化股份有限公司董事会

2025 年 2 月 19 日