

渤海汽车系统股份有限公司

2025 年估值提升计划的公告

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：

● 估值提升计划的触发情形及审议程序：自 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，渤海汽车系统股份有限公司（以下简称“公司”）股票已连续 12 个月每个交易日收盘价均低于最近一个会计年度经审计的每股归属于上市公司股东的净资产，根据《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》，属于应当制定估值提升计划的情形。2025 年 3 月 19 日公司第九届董事会第七次会议以 9 票同意、0 票反对、0 票弃权的表决结果审议通过了《关于制定〈渤海汽车 2025 年估值提升计划〉的议案》，同意公司本次估值提升计划。该议案无需提交股东大会审议。

● 估值提升计划概述：2025 年公司拟通过提升经营效率和盈利能力、积极寻求并购重组机会、强化投资者关系管理、做好信息披露相关工作、鼓励控股股东增持等措施提升公司投资价值。

● 风险提示：本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股价表现受到国内外宏观形势、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》，股票连续 12 个月每个

交易日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（以下简称“长期破净公司”），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，公司股票处于低位，已连续 12 个月每个交易日收盘价均低于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 日每日收盘价均低于 2022 年经审计每股净资产（4.81 元），2024 年 4 月 26 日至 2024 年 12 月 31 日每日收盘价均低于 2023 年经审计每股净资产（4.70 元），属于应当制定估值提升计划的情形。

项目	2022 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2024 年 3 月 31 日	2024 年 6 月 30 日	2024 年 9 月 30 日
每股净资产 (元)	4.81	4.70	4.84	4.85	4.77
是否审计	是	是	否	否	否

注：2024 年 1 月 1 日-2024 年 4 月 25 日股价对标的是 2022 年每股净资产，公司 2024 年 4 月 26 日披露 2023 年年度报告，2024 年 4 月 26 日至 2024 年 12 月 31 日股价对标的是 2023 年每股净资产。

（二）审议程序

2025 年 3 月 19 日，公司召开第九届董事会第七次会议，审议通过了《关于制定〈渤海汽车 2025 年估值提升计划〉的议案》，该议案无需提交股东大会审议。

二、估值提升计划的具体内容

2025 年，为实现公司投资价值提升，提高股东回报能力，公司将主要采取以下具体措施：

（一）聚焦主业和优势领域，提升经营效率和盈利能力

公司将持续强化主业核心竞争力，重点围绕活塞产品和轻量化业务，一是集中资源投入核心业务尤其是活塞的技术研发与产品迭代，健全技术体系，形成“人

无我有，人有我精”技术产业链，打造以特色和创新技术为突破，以常规和成熟技术为基础的竞争模式，为开辟新的市场和利润增长点提供保障。二是巩固轻量化业务的发展优势，加速轻量化业务的新能源转型发展，重点发展车身纵梁和车身减震塔等核心新能源汽车部件，为新能源业务的发展奠定基础。三是加强市场研究和市场体系建设，巩固与战略客户的合作关系，动态优化产供销方案保障经营稳定性，形成技术壁垒、规模效应与盈利能力的正向循环，实现高质量发展。

（二）积极寻求并购重组机会

近年来，证监会和交易所等监管机构积极鼓励并购重组，出台了一系列政策法规，优化并购重组审核流程、放宽重组条件、提升重组估值包容性等，激发了并购重组市场活力，公司将充分发挥和利用资本市场政策机遇，根据公司战略发展规划以及实际需求，通过内生式与外延式发展相结合的发展路径，围绕公司主业，积极、谨慎地寻找并购重组机会，以不断强化主业核心竞争力，发挥产业协同效应，进一步提高公司的资产质量和盈利能力。

（三）注重投资回报，共享发展成果

2025 年公司将根据经营状况和财务情况，在满足《公司章程》关于现金分红的条件和《渤海汽车未来三年（2024-2026 年度）股东回报规划》基础上通过分红落实推进“长期、稳定、可持续”的股东价值回报机制，稳定投资者分红预期，增强投资者获得感。

（四）强化投资者关系管理，积极回应投资者

公司将不断强化投资者关系管理机制，增加与投资者的沟通交流，切实维护广大投资者的合法权益。公司将采取线上和线下相结合的方式，持续开展投资者交流；通过股东大会、常态化业绩说明会，向投资者介绍公司业绩情况、解读公司经营信息，促进与投资者的互动，利用多种类型的平台为投资者提供更多的沟通机会，持续通过投资者专线、投资者电子邮箱等渠道与投资者高效沟通，保障投资者能够通过多元化平台与公司进行交流，积极回复投资者的提问和诉求。

2025 年，公司计划举办至少 3 次业绩说明会，围绕公司定期报告、经营情况等市场高度关切的问题，定期与投资者开展深入交流，正确引导市场预期。

（五）提高信息披露质量

公司严格按照法律、法规及监管规则，及时、公平地披露所有可能对公司市值或者投资决策产生较大影响的信息或事项，保证所披露的信息真实、准确、完整，促进上市公司投资价值真实反映上市公司质量。除依法需要披露的信息之外，公司将自愿采取图文简报等形式，对定期报告、临时公告进行解读，进一步提高信息披露内容的可读性，提升信息披露的透明度和精准度。加强舆情监测和跟踪分析，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上市公司股票交易产生较大影响的信息，将及时发布澄清公告。

（六）鼓励控股股东增持

公司将加强与控股股东的沟通联系，鼓励控股股东及一致行动人在符合条件的情况下制定、披露并实施股份增持计划，或者通过承诺不减持股份等方式提振市场信心。

三、董事会对估值提升计划的说明

本次估值提升计划结合了公司实际情况，具有合理性和可行性。该计划围绕着聚焦公司主业展开，通过提升经营效率、积极寻求并购重组机会、加强投资者关系管理及信息披露等多方面的举措来提升公司的盈利能力和市场竞争力，进而提升公司的投资价值。

四、评估安排

公司属于长期破净情形时，每年对估值提升计划的实施效果进行评估，评估后需要完善的，经董事会审议后进行披露。

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行业平均值的，公司将在年度业绩说明会中就估值提升计划的执行情况进行专项说明。

五、风险提示

1. 本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股价表现受到宏观形势、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。

2. 本估值提升计划中的相关措施，系基于公司对当前经营情况、财务状况、市场环境、监管政策等条件和对未来相关情况的合理预期所制定。若未来因相关因素发生变化导致本计划不再具备实施基础，则公司将根据实际情况对计划进行修正或者终止。

敬请投资者理性投资，注意投资风险。

特此公告。

渤海汽车系统股份有限公司

董 事 会

2025 年 3 月 20 日