

## **中国交通建设股份有限公司 关于估值提升计划及市值管理方案的公告**

中国交通建设股份有限公司（简称中国交建、本公司或公司）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个别及连带责任。

### **重要提示：**

- 估值提升计划触发情形：2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，公司股票已连续 12 个月内每个交易日收盘价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。

- 估值提升计划审议程序：经公司第五届董事会第四十五次会议审议通过。

- 公司计划通过持续聚焦主责主业，提升产业体系现代化水平，持续提高信息披露质量，提升公司透明度，优化分红政策，稳健提升股东回报等措施推动估值提升。

- 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**

根据中国证监会发布的《上市公司监管指引第 10 号—市值管理》，公司股票连续 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，并经董事会审议后对外披露。

自 2024 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，公司股票连续 12 个月每个交易日收盘价

均低于最近一期经审计的每股归属于上市公司股东的净资产。其中 2024 年 1 月 1 日至 3 月 29 日，低于公司 2022 年经审计的归属于上市公司股东的每股净资产 15.09 元；2024 年 3 月 30 日至 12 月 31 日，低于公司 2023 年经审计的归属于上市公司股东的每股净资产 16.40 元，属于须制定公司估值提升计划的情况。

## **(二) 审议程序**

2025 年 3 月 27 日，公司召开第五届董事会第四十五次会议，审议通过了《关于审议〈中国交建估值提升计划及市值管理方案〉的议案》。

## **二、估值提升计划的具体内容**

公司估值提升工作主要围绕价值创造、价值传递和价值实现三个主要环节制定：

### **(一) 聚焦价值创造，强化内生增长**

价值创造是实现市值管理的基础，主要指着力于公司核心主业、盈利能力、资产质量等因素的改善，实现内生型改善的过程。

#### **1. 建立健全市值管理及估值评估体系，明确责权关系**

按照证券监管机构、国资委文件要求，结合“十四五”运行成果，“十五五”发展战略及资本运作规划，建立过程与结果并重、激励与约束对等、内在价值和市场表现兼顾的市值管理及估值评估体系，加大和市值管理密切相关财务指标管理力度，科学合理制定考核目标，每年形成年度评估报告并在业绩说明会做好与投资者的沟通与交流。

#### **2. 持续增强经营质效，深化开展提质增效行动**

以“一利五率”考核指标为核心，稳步提升盈利能力、运营质效和现金流管理水平，力争实现归母净利润增长率、净资产收益率、营业收现比率、每股收益（EPS）增长率等主要指标稳步提升，且优于同业可比建筑央企上市公司平均水平。科学制定披露主要指标年度及中长期目标指引，合理引导资本市场估值预期，做好季度预算执行和会计核算，按照会计政策合理对减值准备、金融工具、税费等进行判断和会计处理，避免年度期间数据非预期过山车式大额变动。

### **3. 多措并举做实资产，全面推进资产质量提升**

深入开展做实资产专项工作，降低公司资产规模，提升资产质量。建立中国交建上市公司资产盘活及现金回流台账，加大非经、低效无效资产处置，强化长期应收类资产梳理，有效控制经营风险。积极推进 PPP 业务化债，持续关注并研究地方化解隐性债务的落地举措，加快 PPP 项目资金回款进程，一地一策、一项目一策，加快推动债务化解、存量盘活工作。

### **4. 持续聚焦主责主业，显著提升产业体系现代化水平**

围绕国有经济布局优化和结构调整主动作为，增强核心功能、提升核心竞争力，切实发挥在建设现代化产业体系、构建新发展格局中的科技创新、产业控制、安全支撑作用。聚焦主责主业，加快传统产业转型升级，打造传统产业高端化、数智化、绿色化竞争优势。加快节能环保、水利水电、新材料、高端装备制造等战略性新兴产业和深海深地等未来产业前瞻性布局，持续提升战略性新兴产业收入和增加值占比。加快产业链链长建设，加快融入全球产业链供应链布局，进一步强化极端情况下“脱钩”“断链”“断供”的系统性应对能力，锻造全产业链一体化优势。

#### **（二）强化价值传递，建立股东信任体系**

通过信息披露、投资者关系管理等方式传递公司价值，确保价值创造成果充分在股价上体现，在公司市值及估值充分反映企业的内在价值，投资者充分了解、认同企业经营业绩及战略发展规划。

#### **1. 提高信息披露质量，提升公司透明度**

持续推进高质量信息披露工作。加强学习掌握证券监管最新要求，确保信息披露真实、准确、完整、及时、公平，持续争取获评上交所信息披露工作评价结果为最高等级 A 类评价。处理好信息披露与保守国家秘密、保护商业秘密的关系，严防失泄密事件。

持续优化信息披露内容，健全以投资者需求、有助估值提升为导向的信息披露机制，增加必要的主动自愿披露信息。深入探讨加大投资类项目、海外业务及

新兴业务等细分项目市场开拓、财务信息披露颗粒度可行性，提升上市公司透明度，展现公司业务转型升级成效。

## **2. 强化投资者关系管理，保护投资者合法权益**

进一步加强投资者关系管理。制定年度投资者沟通工作计划，增强与投资者交流互动的深度和广度，及时引导投资者预期。加强与重要股东的沟通和日常维护，多措并举提高机构投资者关注度。常态化组织与行业分析师对接，每年至少1次组织召开分析师恳谈会，拓宽分析师及研究报告覆盖范围。制订《股东信息查阅细则》，按照新公司法要求加强保护投资者合法权益。

## **3. 调整优化股权结构，引入积极股东**

加强对公司股权结构和治理状况进行评估，并提出动态优化股权结构建议，形成改善治理状况和提升效率举措，动态调整优化股权结构。加强与高匹配度、高认同感、高协同性战略投资者交流，探索通过让出存量、引进增量等方式为上市公司引入战略投资者作为积极股东。

## **4. 完善健全 ESG 体系，促进品牌形象管理提升**

持续完善环境、社会责任和公司治理（ESG）管理体系，根据多元化投资需求高水平编制并披露 ESG 相关报告，在资本市场中发挥示范作用。持续加大标准化数据披露信息内容，持续加强与境外评级机构沟通交流工作，提升公司在海外的 ESG 评级水平。

## **5. 加大舆情研判应对，提高市值品牌美誉度**

加大公司主要负责人对外推介力度，积极开展上市公司新闻宣传，利用内宣、外宣平台联动，通过主动发布正面新闻、公开演讲等方式，结合市值管理影响因素及时开展主题宣传。积极挖掘资本市场关注较高的经营事项和企业发展亮点，通过内外媒体平台及时发布真实权威信息。加强舆情信息收集和研判，对于可能影响投资者决策或上市公司股票交易的舆情，通过发布新闻通稿、股吧答疑、临时公告、召开新闻发布会等形式，及时响应、主动发声，防范虚假信息误读误解风险，维护中小投资者知情权，切实维护企业形象和品牌声誉。

## **6. 严控经营风险，强化公司治理守好合规底线**

持续完善中国特色现代企业制度，及时修订《公司章程》，强化基础性作用，厘清治理相关方权责，切实维护上市公司独立性，全面依法落实董事会各项权利，发挥好独立董事参与决策、监督制衡、专业咨询作用。严格遵守国资监管政策和证券监管规则，重点围绕关联（连）交易、资金占用、违规担保、同业竞争、财务造假等上市公司治理的关键环节，完善内控体系，加强风险管控，增强风险识别、分析和处理能力，持续提升诚信经营能力。

### **（三）促进价值实现，拓展高质量发展路径**

价值实现阶段采用资本运作工具手段，在资本市场实现以解决产融结合问题为导向，以实现公司价值和股东价值最大化，助推企业高质量发展的过程。

#### **1. 优化分红政策，稳健提升股东回报**

牢固树立投资者回报意识，根据证监会《指引》、国资委《意见》及评价要求，综合考虑公司行业特点、所处发展阶段、盈利水平、资金流转等因素，制定具有稳定性、持续性和可预期性的中长期分红政策，增加现金分红频次，现金分红比例实现稳步提升，增强股东长期投资吸引力与粘性。为中小投资者、机构投资者主动参与利润分配事项决策创造便利环境，就利润分配预案广泛征集投资者意见，进一步提升利润分配政策透明度。

#### **2. 建立上市公司回购机制，维护市值管理成效**

将上市公司股份回购作为公司市值管理的重要工具。建立常态化股票回购机制，论证回购用途、回购节点及回购价格，积极采取措施应对股价出现短期连续或者大幅下跌的情形，提高反应速度、决策效率和执行效率，持续提升应对资本市场复杂情况的能力水平，稳定市场情绪，有效维护上市公司市值，建立快速反应机制，明确应急决策工作程序。做好配套资金筹措及安排，确保回购机制触发时能够及时支撑。

#### **3. 发挥上市公司平台作用，提高直接融资比重**

发挥上市平台融资功能，提升直接融资比重，改善资本结构，实现产业经营

与资本运营融合发展、相互促进。关注再融资监管政策，积极与监管机构持续沟通，制定预案，择机推进上市公司再融资工作。持续培育孵化拟上市标的，积极推动优质资产对接多层次资本市场。不断提高上市平台质量，强化股权管理。持续做好中交 REITs 平台管理，持续发挥好高速公路类资产上市平台作用。结合经营发展现状，制定资产证券化年度计划，合理使用资产证券化工具解决存量资产短期内盈利不强的问题，实现产业经营与资本运营融合发展。

#### **4. 推进并购优质资产，适时整合重组资源**

加大子公司主业专业化整合力度，降本增效，减少同业竞争，实施符合战略定位方向的重大资产重组。推进剥离非主业、非优势业务，履行相关承诺，优化产业布局、提升运营质量。

将优质资源或具有强协同性的业务或资产注入中国交建上市公司，通过资本运作、资产重组和置换等收购方式，整合未来潜力大、盈利能力强的资产，促进上下游产业链协同，为上市平台持续发展增加活力。做好具备上市潜力的子企业的储备、孵化、培育及上市工作。

#### **5. 加强市值管理人才队伍储备，提高业务能力水平**

加强市值管理理论、实践学习，对标千亿市值、A+H 两地上市公司优秀工作成效，核定业务需求，科学定岗定编，选优配强投关、信披及资本运营等连接资本市场的关键岗位人员，形成一支顺畅运转、精通资本市场运行规则和上市公司业务的专业人才队伍。加大培训资源投入，每年至少组织 1 次市值管理、资本运作、证券合规等专题培训交流活动，提高工作人员专业能力。

#### **6. 规范开展中长期激励，充分调动科技人才及一线技能人才积极性**

健全激励约束机制，研究上市公司长效激励机制，创造条件激发骨干员工积极性。支持鼓励符合条件的控股上市公司及所属企业积极探索多种激励方式。科学规范高效开展中长期激励，优先支持科技创新型公司规范实施股权激励，进一步激发一线专业人才提升上市公司投资价值的主动性和积极性。建立绩效薪酬追索等内部追责机制，强化刚性激励约束，严格退出管理。

### 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。该计划围绕价值创造、价值传递和价值实现三个主要环节展开，通过持续聚焦主责主业，提升产业体系现代化水平，持续提高信息披露质量，提升公司透明度，优化分红政策，稳健提升股东回报等多方面举措提升公司的盈利能力、运营质效和核心竞争力，推动公司投资价值合理反映公司质量，进而提升公司的投资价值。

### 四、评估安排

公司将每年对估值提升计划的实施效果进行评估，经评估后如需要完善的，将在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。

中国交通建设股份有限公司董事会

2025年3月28日