

传化智联股份有限公司 估值提升计划

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

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》的相关规定，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，传化智联股份有限公司（以下简称“公司”或“传化智联”）股票处于低位波动，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，即 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 4 月 22 日每日收盘价均低于 2022 年经审计每股净资产（6.21 元），2024 年 4 月 23 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（6.29 元），属于应当制定估值提升计划的情形。

传化智联每股净资产变动情况

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）	6.21	6.29	6.32	6.23	6.23
是否经审计	是	是	否	否	否

（二）审议程序

2025 年 2 月 27 日，公司召开第八届董事会第二十五次会议，审议通过了《估值提升计划》，同意公司实施本次估值提升计划。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

为提升公司投资价值和股东回报能力，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，公司制定估值提升计划。具体内容如下：

（一）深耕主业、创新引领，积极推动公司持续高质量发展

公司经营主要围绕智能物流平台和化学业务两大板块协同推进。物流板块作为“公路港”模式的开创者，是国内领先的公路物流基础设施平台，在国家推进物流枢纽布局与建设规划中承担重要角色，多年来坚持以“持续帮助企业供应链物流降本增效”为使命，聚焦产业端，为生产制造商、贸易流通商提供高效的平台化物流服务；化学板块聚焦纺织化学品、纤维化学品和合成橡胶等领域，致力于用化学创新技术，构筑绿色品质生活。

面对行业内外外部环境的变化与机遇，公司将继续以追求高质量发展为第一原则，推动两大业务板块经营稳步发展，提高业务盈利能力和资产回报。物流板块将继续聚焦以公路港为中心的战略优势点，做深做透资产经营，做精做强产品经营，以数字技术赋能公路港提质增效，充分发挥公路港资源和场景优势，积极响应国家号召，推动有效降低全社会物流成本。化学板块坚持自主创新，围绕客户需求，持续加大基础研发投入，深度参与关键核心技术攻关、丰富产品体系、提炼共性技术模块与平台，增强核心竞争力，以先进技术引领产业发展。

（二）重视股东回报，与投资者共享发展成果

公司将通过持续且合理比例的现金分红来回报股东，与投资者共享公司经营成果。

为保障投资者利益，公司制定了《未来三年（2023年-2025年）股东分红回报规划》，落实推进“长期、稳定、可持续”的股东价值回报机制。

公司自2008年至今已连续16年向全体股东派发现金红利，2008年至2023年度已累计向全体股东派发现金红利达28.91亿元，最近一次2023年度派发现金红利2.76亿元，占当年度归属于母公司股东净利润的46.77%。

根据公司经营情况和财务情况，2025年在满足《公司章程》规定的现金分红条件的基础上，积极实施现金分红，即：在2024年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值，且公司累计可供分配利润为正值的前提下，实施2024年年度现金分红；在2025年实现的可分配利润为正值

值，且公司累计可供分配利润为正值的前提下，实施 2025 年年度现金分红，稳定投资者分红预期，增强投资者获得感。2024 年度及 2025 年度，公司每年以现金方式分配的利润原则上不低于当年实现归属于上市公司股东净利润的 30%。

（三）加强外部沟通，提升价值传递

公司将不断强化投资者关系管理机制，切实维护广大投资者的合法权益。通过投资者电话专线、深圳证券交易所互动易平台、电子邮箱、业绩说明会、接待投资者现场调研等多种渠道强化与投资者的互动交流，增强企业与投资者的联系，及时传递公司发展战略及经营管理理念。2025 年至少举办三次业绩说明会和投资者交流会，围绕公司定期报告、战略规划、经营状况、重大项目等资本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。

（四）聚焦市场关注，强化信息披露

公司将继续严格按照《公司法》《证券法》等法律法规和有关规定，不断优化和提高信息披露质量。从投资者的需求出发，切实加强信息披露的有效性、规范性和及时性。积极采取说明会、图文简报、短视频等可视化形式，对定期报告、临时公告进行解读，展示公司经营情况、产品情况、资讯情况，进一步提高信息披露内容的可读性，持续提升信息披露透明度和精准度。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上市公司股票交易产生较大影响的，应当根据实际情况及时发布澄清公告等，同时可通过官方声明、召开新闻发布会等合法合规方式予以回应。

（五）鼓励控股股东增持，增强公司发展信心

公司将加强与控股股东的沟通联系，鼓励公司控股股东，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。

（六）建立长效激励机制、发挥员工创造潜力

公司于 2021 年 7 月 5 日召开第七届董事会第十三次（临时）会，审议通过了《关于回购部分社会公众股份方案的议案》，截至 2022 年 7 月 3 日，公司已完成本次回购，公司通过回购专用证券账户，以集中竞价方式累计回购了公司股份 23,939,600 股，约占公司总股本的 0.85%，成交总金额 200,019,617.10 元（不含交易费用），此次股份回购拟用于股权激励计划或员工持股计划。2025 年，公

公司将充分运用股权激励、员工持股计划等激励工具，强化管理层、员工与上市公司长期利益的一致性，激发管理层、员工提升上市公司价值的主动性和积极性。

（七）寻求并购重组机会、提升资产质量

围绕公司主业，寻找合适的并购重组标的，综合运用股份、现金、定向可转债等工具，适时开展并购重组，注入优质资产，强化主业核心竞争力，发挥产业协同效应，拓展业务范围，获取关键技术和市场，实现公司资产规模、盈利能力和整体估值的提升。同时，对不符合公司长期发展战略、没有成长潜力或影响公司盈利能力的资产进行剥离，对闲置资产进行盘活，提高资源配置效率，提升资产质量。

三、评估安排和专项说明

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所在行业平均值的，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。

四、董事会意见

公司董事会认为，传化智联制定的估值提升计划，从生产经营、现金分红、股东增持、投资者关系管理以及信息披露等方面制定了实施方案，该方案符合公司的实际情况，有利于提升公司的投资价值，具备合理性和可行性。我们一致同意公司的估值提升计划，并对外披露。

五、风险提示

本估值提升计划仅为公司行动计划，不代表公司对股价、市值、未来业绩等任何指标或事项的承诺，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，计划实施效果情况存在不确定性，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。

传化智联股份有限公司董事会

2025年2月28日