



关于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：根据《上市公司监管指引第 10 号—市值管理》相关规定，中国建筑股份有限公司（简称中国建筑或公司）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，应当制定上市公司估值提升计划。本估值提升计划已经公司第四届董事会第十五次会议审议通过。
- 估值提升计划概述：本估值提升计划结合公司的实际情况及未来发展规划，围绕战略市值管理目标、路径和体系制定多元化举措，推动公司高质量发展，促进公司投资价值合理反映公司发展质量，提升公司投资价值。
- 相关风险提示：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》，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个会计年度经审计的每股归属于上市公司普通股股东的净资产。其中 2024 年 1 月 1 日至 4 月 19 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 8.93 元；2024 年 4 月 20 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 9.98 元，属于须制定公司估值提升计划的情况。

（二）审议程序

2025 年 4 月 15 日，公司召开第四届董事会第十五次会议，审议通过了《关于中国建筑股份有限公司估值提升计划的议案》。

二、估值提升计划的具体内容

为深入贯彻党中央、国务院关于上市公司高质量发展的决策部署，认真落实国资委、证监会有关市值管理的政策要求，推动公司高质量发展，促进公司投资价值合理反映公司发展质量，制定公司估值提升计划如下：

（一）战略目标

公司估值提升计划坚持目标与问题导向，坚持战略与系统思维，深入聚焦成长性价值、回报性价值和确定性价值的战略目标，提升公司投资价值，增强股东回报，改善并解决公司长期破净问题，实现资产保值增值。

（二）战略路径

公司以“六个环节”战略市值管理路径为主线，系统规划实施各环节举措，构建了循环往复的全生命周期流程。

1.全面动态开展价值诊断，不断为提升投资价值把准方向

（1）聚焦公司成长性价值，主要基于经营视角，研究分析行业前景、业务拓展、科技创新、竞争优势等驱动因素，定期梳理公司成长业务特别是新兴业务板块、科技创新及其成果应用等最新进展，促进优化业务结构、培育发展新质生产力，不断提升 ESG 绩效，实现公司可持续成长。

（2）聚焦公司回报性价值，主要基于资本视角，研究分析盈利能力、股东回报政策、资本运作等驱动因素，定期梳理各业务板块盈利能力、现金分红政策及资本运作规划等，促进公司优化资源配置、提升效率效益，平衡好长期战略发展与短期现金分红关系，以股东价值最大化作为根本目标。

（3）聚焦公司确定性价值，主要基于管理视角，研究分析经营理念、商业

模式、制度机制等驱动因素，定期梳理公司发展策略、综合管理实力、抗风险能力等，持续提升业务、财务、资产等方面质量，确保公司长期健康发展。

2.提高长期价值创造能力，不断夯实提升投资价值的基础

（4）实现主业高质量增长。公司积极服务国家发展战略，深耕国家重大战略区域，高质量共建“一带一路”，充分发挥投资、设计、建造、运营、服务全产业链优势，持续提供客户满意的优质产品和服务。不断优化建筑业务结构和市场布局，坚持“两优两重”市场策略，大力拓展工业、铁路、水利、能源等领域，持续发力城市更新、城市运营等新兴业务。提升地产业务区域度和产品力，聚焦核心城市、核心区域，打造安全、舒适、绿色、智慧的“好房子”。加强综合投资业务管控和运营，积极拓展优质使用者付费项目、特许经营项目，提升业务质量效益。

（5）培育发展新质生产力。公司坚持科技创新与产业创新融合发展，坚持绿色低碳发展和数字化转型，坚持科技成果产品化产业化，不断增强科技属性。以建筑工业化、数字化、绿色化为抓手进行转型升级，开展建筑工业化产业链“链长”建设，开展“AI+”专项行动，加快建设建筑业大模型，实施碳达峰“个十百千万”工程。加强战略性新兴产业布局发展力度，依托“中国建筑科技展”167项科技创新成果，大力推动科技成果的产品化产业化转化，加快开辟第二增长曲线。

（6）加强成本费用管控。公司坚持精益管理，不断完善“法人管项目”机制，加强项目分类分级管理和穿透式监管，提升项目管理和履约盈利能力。不断优化产业链供应链管理，加快数字化平台建设。持续提升机构、人员、资产效能，加强项目降本增效。

（7）提高资产和盈利质量。公司严格防控经营、财务风险，系统管控应收账款和存货规模，加大资产盘活力度，推进REITs申报发行，增加资产运营收益，提升经营性现金流与利润匹配度，不断优化资产负债结构。

3.积极开展价值经营工作，不断助力公司提升投资价值

（8）务求实效开展外部并购和内部整合，实现提高主业竞争优势、增强科技创新能力、促进产业升级、提升运营效率效益，不断增强公司核心功能和核心竞争力。

(9) 完善员工考核激励机制，积极探索运用股权激励、员工持股计划、科技型企业分红激励等形式，强化管理层、员工与公司长期利益一致性，激发企业各主体的主动性、积极性。

(10) 适时开展股票回购及股东增持，结合市场周期波动、公司市值表现，通过回购股份、推动控股股东增持股票等方式，提振投资者信心。积极推动控股股东中建集团实施完成第七轮增持公司股票计划，维护公司投资价值。

4.按照市场估值逻辑开展价值重塑，不断增强公司投资价值辨识度

(11) 构建完善“强制性+自愿性”信息披露制度体系，坚持以投资者需求为导向，聚焦公司成长性、回报性和确定性价值，不断提升自愿信息披露范围和颗粒度，加强细分业务领域统计维度，丰富多元化信息披露形式，积极回应市场关切，提高信息的透明度和精准度。

(12) 不断丰富预期管理方式，公司积极向市场发布行业现状及前景分析、公司战略规划、业绩指引、重大科技创新项目、ESG 等内容，为市场对公司进行价值判断提供必要的依据。

(13) 提升投资者价值认同，按照资本市场价值逻辑，立足公司战略定位、业务特性、竞争优势、行业地位等特点，做好业务价值与投资价值的语言转换，用简明、通俗、易懂的方式描述公司独特价值。

5.主动开展多渠道多形式价值传递，提高投资价值推介传播力

(14) 经常性保持与境内外投资者交流，常态化组织召开视频直播业绩说明会，加强与机构投资者拜访沟通，积极引入中长期投资资金，保持与行业分析师日常交流，围绕市场关切举办投资者开放日、专题投资者交流活动等。

(15) 加强资本市场媒体宣传，传播公司经营亮点，讲好高质量发展、新质生产力等主题故事，联动财经主流媒体扩大信息传播，运营好公司“投资者关系”微信公众号，并加强舆情监控和引导。

6.多维度推动公司价值实现，维护投资价值提升成效

(16) 公司高度重视股东回报，将持续践行高质量发展要求，综合考虑经营情况、长远战略布局和股东整体利益，保持长期稳定的分红政策，2025 年每股派息保持平稳，持续为股东创造更大价值。

(三) 战略体系

为保障估值提升计划实施，将不断完善战略市值管理体系，重点做好以下内容。

1.职责分工

公司董事会负责审议并监督估值提升计划的执行情况，董事、高级管理人员积极履行提升公司投资价值的有关工作，总部相关部门、子公司负责落实各项具体举措。

2.工作机制

公司开展日常市值监测与研究，为估值提升计划的执行提供参考与依据，必要时优化调整工作举措。建立应急处置机制，积极应对市值异常波动等情形，维护公司市值合理运行。

3.制度建设

公司将制定市值管理规定、市值管理考核评价办法等制度，确保市值管理工作常态化运行，并对市值管理过程和结果进行考核，建立激励约束机制，为提升计划实施提供重要支撑。

4.资源保障

估值提升计划实施过程要加强相关资源投入，强化财务资源协作、人力资源协同、外部机构协助等，为落实各项举措提供有力支撑。

三、董事会对估值提升计划的说明

估值提升计划是结合公司的实际情况及未来发展规划，围绕战略市值管理目标、路径和体系系统制定的多元化举措，有助于推动公司高质量发展，促进公司投资价值合理反映公司发展质量，提升公司投资价值，具备合理性和可行性，不存在损害公司及全体股东特别是中小股东利益的情形。

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，公司将根据公司战略目标和市场环境，适时调整并优化估值提升计划，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，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。

中国建筑股份有限公司董事会

二〇二五年四月十五日