

A股代码：601238

A股简称：广汽集团

公告编号：临2025-016

H股代码：02238

H股简称：广汽集团

广州汽车集团股份有限公司

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：

●根据《上市公司监管指引第10号——市值管理》的相关规定，为切实推动提升广州汽车集团股份有限公司（简称“公司”或“广汽集团”）投资价值，增强投资者回报，结合公司发展规划，拟在公司治理、经营提升、并购重组、股权激励及员工持股、现金分红等领域充分考虑投资者利益和回报，坚持稳健经营，不断提升公司投资价值。经公司董事会审议批准，制定《估值提升计划》。

●相关风险提示：本《估值提升计划》是基于目前公司的实际情况而做出的计划方案，不构成公司对业绩、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，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

2024年1月1日至2024年12月31日，公司连续12个月每个交易日的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3月29日每个交易日的收盘价（不复权价格）为8.03元/股至9.39元/股之间，均低于2022年度经审计的每股归属于公司普通股股东的净资产10.80元/股；2024年3月30日至2024年12月31日每个交易日的收盘价（不复权价格）为7.13元/股至10.69元/股之间，均低于2023年度经审计的每股归属于公司普通股股东的净资产11.03元/股，属于《上市公司监管指引第10号——市值管理》规定的长期破净情形。

（二）审议程序

为切实推动提升公司投资价值，增强投资者回报，公司于 2025 年 2 月 27 日召开第六届董事会第 81 次会议，审议通过了《估值提升计划》。

二、估值提升计划的具体内容

1. 经营提升。为提升公司经营效率和盈利能力、提升公司投资价值，公司制定了广汽集团三年“番禺行动”计划。在保持品质、安全、用户满意度行业领先地位的基础上，通过四大改革举措，五大保障，在 2027 年实现自主品牌占广汽集团总销量 60%以上，挑战自主品牌销量 200 万辆。

公司将以四大改革举措，助力三年“番禺行动”全面落地。一是品牌引领，传祺品牌定位主流、大气、高品质，埃安品牌定位先进、新潮、高品质，昊铂品牌定位科技、豪华、高品位。与此同时，公司将与华为深化合作，共同打造一个全新的高端智能新能源汽车品牌；二是产品为王，未来三年，自主品牌预计将推出 22 款全新车型，覆盖纯电、增程、插混等所有主流新能源动力形式，依托传祺、埃安、昊铂品牌面向不同定位的消费群体，并以新品牌为载体，与华为发挥各自优势，通过智能汽车产品开发、营销及生态服务等领域深度合作，为消费者带来领先的智能化体验。三是科技领先，公司在新能源领域已经实现行业领先技术量产，包括弹匣电池、超级快充、夸克电驱等。在智能化下半场，公司计划以第三代星灵电子电气架构 EEA3.0 为基石，2025 年保持产品智驾体验和智驾技术国内领先，2027 年争取进入全球智驾第一阵营。四是国际市场拓展，公司产品已进入海外近 70 个国家和地区，计划到 2027 年进入全球 100 个国家和地区，挑战出口 50 万辆。

公司将以五大保障，确保顺利实现改革目标。一是一体化组织保障，对自主品牌由战略管控转变为经营管控，并同步实施相关组织机构改革，建立高效灵活的市场化机制和组织体系，实现研产供销统一调度，降成本，提效率。二是产品开发流程保障，导入 IPD 集成产品开发流程，畅通从产品定义、开发到上市的全流程，打造爆款车型。三是市场化体制保障，计划择机推进集团层面二次混改，建设更具市场化属性的汽车集团。四是高水平人才保障，壮大高水平人才队伍。五是充裕的资金保障，确保广汽三年“番禺行动”的资金需求。

2. 并购重组。公司将聚焦新质生产力，特别是产业链上下游科技创新企业的

整合并购机会，通过并购及剥离低效资产，优化资源配置，促进业务增长，增强市场竞争力和可持续发展能力，提高股东回报。

3. 股权激励、员工持股计划。公司持续深入推进体制机制改革，持续深化市场化绩效考核机制，同时充分利用资本市场激励工具，建立长效激励机制。自上市以来实施了四期股权激励计划，实现了公司与高级管理人员、核心员工的长期绑定，激发了干事创业的活力。截至日前，公司根据 2022 年第四期股权激励计划于 2023 年 1 月 20 日授予的股票期权仍在有效期内。

公司将继续充分利用两地上市平台，持续通过公司回购、定向增发等方式加大股权激励及员工持股计划实施力度，持续建立健全股东、公司与员工之间的利益共享与风险共担机制。

4. 现金分红。公司着眼于投资者取得合理回报以及公司长远、可持续发展，综合考虑公司经营情况、战略规划、资金需求、股东要求等因素，建立持续、科学、稳定的回报机制，确保利润分配政策的连续性和稳定性。公司在该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）及累计未分配利润为正值，公司现金流可以满足公司正常经营和可持续发展，且审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告的情况下，应当进行现金分红。

公司已制定《广汽集团股东分红回报规划（2024-2026 年）》，公司每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的 10%，且连续三年内以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%。公司当年度实施股票回购所支付的现金视同现金股利。公司原则上每年进行一次现金分红，公司董事会可以根据公司盈利情况及资金需求提议公司进行中期现金分红。

公司自上市以来，常年保持年中、年末两次现金分红，且年度现金分红派息率均在 30%以上；未来，公司将会综合考虑经营情况、不同发展阶段等因素，尽量保持现金分红的稳定性。

5. 投资者关系管理。公司将在年度报告、半年度报告、三季度报告公告后举办业绩说明会，并在适当时间举办投资者接待日、投资者座谈会等投资者关系活动，举办形式及时间将提前予以公告。股东亦可以参加线下举办的年度股东大会及临时股东大会。投资者可通过上证 e 互动、公司投资者邮箱(ir@gac.com.cn)、公司投资者热线电话(020-83151139)提出问题、建议等，公司将及时予以回应，充分保障投资者知情权，实现公司与投资者的良性互动，更好的传递公司价值。

6. 信息披露。公司在日常的信息披露工作中，始终坚持真实、准确、完整、及时、公平的基本原则，同时结合投资者普遍关注的问题及公司经营亮点，根据投资者的阅读习惯，对公司定期的版面设计和内容组织进行优化，以图文并茂的方式对投资者重点关注的新车型、自主研发等情况进行了总结及集中展示，以形式多样的图表更清晰地展现公司的经营业绩及战略理念，充分回应投资者的信息需求。未来，公司也将在合法依规的前提下，持续以投资者需求为导向，优化信息披露形式和内容，增强信息披露针对性、可读性和有效性，充分披露投资者作出价值判断和投资决策所必需的信息，并结合实际需要通过图文简报、短视频等多种可视化形式解读公告，做到简明清晰、通俗易懂。同时，公司也会密切关注市场对公司价值的反映，在市场表现明显偏离上市公司价值时，公司将审慎分析研判可能原因，并依规发布股价异动公告、澄清说明公告等，促进上市公司投资价值真实反映上市公司质量。

7. 股份回购及股东增持。公司将密切关注市场对公司价值的反映，在市场表现明显偏离上市公司价值时，结合公司资源配置情况，积极采取回购及引导控股股东增持等措施促进公司投资价值合理反映公司质量。

2024年5月20日，公司股东大会审议通过了《关于以集中竞价方式回购股份方案的议案》，A股回购股份资金总额不低于人民币1亿元且不超过人民币2亿元（均包含本数），最终实际回购数量不超过A股股本总额的10%。H股回购股份资金总额不低于人民币4亿元且不高于8亿元（均包含本数），最终根据汇率折算港元），最终实际回购数量不超过本公司年度股东大会通过本事项之日时H股股本总额的10%。

截至2025年1月31日，公司累计完成回购股份数量为298,763,450股，占公司总股份数的2.90%。其中，回购A股数量为13,511,450股，回购H股数量为285,252,000股，目前回购计划仍在执行中。

三、董事会对估值提升计划的说明

公司于2025年2月27日召开第六届董事会第81次会议，审议通过了《估值提升计划》。公司董事会认为本次制定的《估值提升计划》符合法律法规和《公司章程》的有关规定，符合公司的实际情况及未来发展规划，具备合理性和可行性，有助于进一步提高公司质量，增强投资者回报，提升公司投资价值，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，在综合宏观形势、行业政策、市场情况及同行业上市公司情况等进行评估后确实需要完善的，公司将对《估值提升计划》进行完善并经董事会审议后披露。

五、风险提示

本《估值提升计划》是基于目前公司的实际情况而做出的计划方案，不构成公司对业绩、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，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。

广州汽车集团股份有限公司董事会

2025年2月27日