

证券代码：600170

证券简称：上海建工

公告编号：2025-018

债券代码：240782

债券简称：24 沪建 Y1

债券代码：240783

债券简称：24 沪建 Y2

债券代码：241305

债券简称：24 沪建 Y3

债券代码：241857

债券简称：24 沪建 Y4

上海建工集团股份有限公司

2025 年估值提升计划暨“提质增效重回报”行动方案

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：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。公司第九届董事会第八次会议审议通过了本次估值提升计划。
- 估值提升计划概述：2025 年度公司拟通过聚焦做强主业，提升经营质量；加强研发创新，加快发展新质生产力；规范公司治理，夯实发展根基；持续现金分红，增加投资者回报；提升信息披露质量，加强投资者沟通；鼓励股东增持，提振市场信心等措施增强公司投资价值，提升价值实现效率。
- 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《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》的相关规定，上海建工集

团股份有限公司（简称“上海建工”“公司”）股票连续 12 个月（自 2024 年 4 月 1 日至 2025 年 3 月 31 日）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 4 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（3.36 元），2024 年 4 月 23 日至 2025 年 3 月 31 日每日收盘价均低于 2023 年经审计每股净资产（3.43 元），属于应当制定估值提升计划的情形。

（二）审议程序

2025 年 4 月 14 日，公司召开第九届董事会第八次会议，审议通过了《上海建工 2025 年估值提升计划》，同意公司实施本次估值提升计划。

二、估值提升计划的具体内容

1、聚焦做强主业，提升经营质量

公司已连续八年入围 ENR 全球最大 250 家承包商前 10 强，连续五年进入世界 500 强。新的一年，上海建工将积极弘扬奋斗者精神，坚定发展信心、保持战略定力、主动应对挑战，立足大上海、聚焦长三角、深耕万亿 GDP 城市，做强做优传统优势业务，保持量的合理规模，拓展“六大新兴业务”培育第二增长曲线，实现质的有效提升。围绕 2025 年度预算目标，持续加强商务管理、成本管控，实现降本增效，提高销售毛利率；加速库存项目销售，加强应收账款回收，加快资产周转；加大成长领域投资，盘活低效资产，提升资产运营效率；降杠杆减负债，实现更高质量、更好效益的发展。

2、加强研发创新，加快发展新质生产力

公司将深入实施国企改革深化提升行动，促进企业机制改革，激发内生动力，提升创新研发能力，加快从要素驱动向创新驱动转变；深入实施创新转型战略，坚持协同、融合、开放的创新，加快实施“五个一批”清单任务（即统筹一批创新技术应用、攻坚一批创新技术突破、储备一批前沿创新技术、建设一批科技创新平台、打造一批建筑机器人），不断提升集团科技创新的成效；加快打造上海建工建筑机器人产品方阵，服务勘察设计、生产加工、施工建造、运维管理等建筑全生命周期，让建筑机器人赋能智慧建造、碳中和、城市更新，形成符合行业发展需求的新质生产力。

3、规范公司治理，夯实发展根基

持续完善中国特色现代企业制度，增强企业改革发展活力，将制度优势转化

为治理效能，持续完善法人治理和内部控制，提高公司运营的规范性和决策的科学性，提升价值创造能力。加强董事会建设，确保独董、外董占多数，提升成员专业多元化。积极将 ESG 理念和要求融入商业模式和管理体系，持续提升可持续发展信息披露质量，回应投资者等利益相关方对于公司可持续发展的关切。

2025 年，公司将积极落实董事、高管等关键少数的证券法规培训，筑牢合规意识。积极开展监事会改革，推动审计委员会、独董履职与公司内部监督、决策流程有效融合。充分发挥独董的专业性和独立性，在中小投资者权益保护、资本市场健康稳定发展等方面起到积极作用。践行“义利共生”的经营理念，深入推进经理层任期制和契约化管理，建立薪酬水平与业绩贡献、可持续发展相匹配的薪酬机制，使公司管理层和股东长期利益保持一致。

4、持续现金分红，增加投资者回报

上海建工高度重视对投资者的回报，实施科学、持续、稳定的分红政策，积极采取以现金为主的利润分配方式，持续加大股东回报力度。最近三年（2021-2023 年度），公司合计派发现金红利超 22.66 亿元（含税），分红金额占当年归属于母公司股东净利润均超过 30%。公司上市以来累计已实施分红 25 次，现金分红总金额 123.55 亿元，是上市以来募集资金总额的 0.94 倍。

公司第九届董事会第八次会议审议通过了《上海建工 2024 年度利润分配预案》，拟向全体股东每股派发现金红利 0.06 元（含税），合计派发现金红利 5.33 亿元（含税），现金分红比例达 24.60%。（公司 2024 年度利润分配方案尚需提交股东大会审议）

未来，公司将根据所处发展阶段，平衡好资本开支、经营性资金与现金分红需求，兼顾投资者的短期利益和长期利益，按照法律法规以及《公司章程》等关于现金分红的规定，建立长期、稳定、连续的分红机制，积极研究股份回购，确保年度现金分红比例不低于 15%，力争 30%，增强投资者获得感，与股东共享公司发展成果。

5、提升信息披露质量，加强投资者沟通

公司严格按照《公司法》《证券法》等相关法律法规的要求，认真贯彻落实“真实、完整、准确、及时、公平”的信息披露原则，平等对待所有股东，不断增强公司信息透明度。制定落实公司市值管理规范，加强日常舆情监测及分析，多措并举维护公众形象。

2025年，公司将常态化召开年度报告、中期报告、季度报告业绩说明会，发布图文并茂的可视化财报，提升财务数据的可读性。通过路演/反路演、分析师会议、投资者集体活动等方式，利用公司官网、官微、投资者热线等渠道，不断提升投资者参与公司交流沟通频次和效率。

6、鼓励股东增持，提振市场信心

公司将加强与控股股东的沟通联系，鼓励在符合条件的情况下通过集中竞价交易或其他方式增持公司股份，或者通过承诺不减持股份、延长锁定期等方式提振市场信心。倡议“关键少数”增持公司股份，任职期间不减持，传递对公司发展前景的信心。

综上，公司将牢固树立以投资者为本的核心理念，认真落实估值提升计划，立足于公司长期、可持续、健康、高质量发展，强化责任担当，切实维护广大投资者利益。

三、董事会对估值提升计划的说明

本估值提升计划的制定以提高公司质量为基础，充分考虑了公司战略、财务状况、发展阶段、投资需求、市场环境等因素，注重长期价值创造和投资者利益，稳定投资者回报预期，实现公司与投资者共享企业价值成长，具有合理性和可行性，有助于提升上市公司投资价值。

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，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定需要完善的，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。

上海建工集团股份有限公司董事会

2025年4月15日