证券代码：600170	证券简称：上海建工	公告编号：2026-047
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	
债券代码：243624	债券简称：25 沪建 Y1	

上海建工集团股份有限公司

估值提升计划

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公司普通股股东的净资产，根据《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》的规定，公司制定了估值提升计划，并经公司第九届董事会第二十四次会议审议通过。
- 估值提升计划概述：公司拟通过做强做优主业，提升经营效率与盈利能力；夯实治理根基，强化风险防范体系；坚持现金分红，保持股东回报稳定性；深化双向沟通，拓展投资者交流渠道；提高披露质量，增强公司公告可读性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 2025 年 9

月19日至2026年9月18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公司普通股股东的净资产，其中：2025年9月19日至2026年4月14日每日收盘价均低于2024年度经审计每股净资产（3.53元），2026年4月15日至2026年9月18日每日收盘价均低于2025年度经审计每股净资产(3.55元)，属于应当制定估值提升计划的情形。

（二）审议程序

2026年11月26日，公司召开第九届董事会第二十四次会议，审议通过了《上海建工估值提升计划》，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

（一）做强做优主业，提升经营效率与盈利能力

公司将以“建设世界一流的建筑全生命周期综合服务商”为愿景，围绕空间、产业、周期三个维度拓展业务领域，提升经营效率与盈利能力。面向“十五五”，公司将持续深化“立足大上海、聚焦长三角、深耕万亿GDP城市”的全国化市场布局，积极参与“一带一路”建设，持续优化“工程建造精益筑基、新兴业务同心多元、投建运管纵向一体”的全产业链业务布局，持续完善“以市场需求升级为牵引、以业务模式创新为驱动、以资产价值增值为目标”的建筑全生命周期综合服务商转型布局。在做强传统优势业务的同时，公司将重点拓展“六大新兴业务”，集中优势资源发力“七大重点赛道”细分领域，加快培育“第二曲线”。

公司将突出全面效益导向，提升企业经济运行质量。切实强化经营源头管控，推动生产、采购、发包、技术、工期、商务管理有效联动，实施集约化、精细化管理，降本增效，提高项目盈利能力。全面深化亏损企业治理和存量资产盘活，改善企业资产结构，提高资源利用效率，推动潜在价值释放。构建一体化财务管控体系，压控应收款项与存货的资金占用，努力改善经营活动现金流量状况。在保障经营安全的前提下合理控制资产负债率水平，平衡规模、效益与风险。

（二）夯实治理根基，强化风险防范体系

公司将持续完善中国特色现代企业制度与法人治理结构，加强董事会建设，维持独立董事、外部董事占多数并提升成员专业多元化水平。对标国资监管要求，制定董事会授权管理办法，促进董事会科学决策水平持续提升。不断完善与独立董事的常态化沟通机制，积极组织安排独立董事参加培训、实地考察等履职保障，充分发挥独立董事在公司治理中的监督、决策和咨询作用，及其在中小投资者权

益保护方面的积极作用。

公司将持续深化内部控制与风险管理，建立健全多层次风险预警指标体系和防范处置预案，将全面风险管理体系建设作为提升公司经营管理与风险防范能力的重要抓手，不断增强企业发展韧性与核心竞争力，为持续健康高质量发展提供坚实保障。持续组织董事、高级管理人员等“关键少数”的证券法规培训，强化合规意识。

（三）坚持现金分红，保持股东回报稳定性

上海建工始终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，保持股东回报稳定性。最近三年（2023-2025 年度），公司合计派发现金红利超 13.77 亿元（含税），分红金额占当年归属于母公司股东净利润平均达 27.75%。

未来，公司将在全力提升经营质量、推动业绩修复的基础上，统筹平衡资本开支、经营性资金与现金分红需求，兼顾股东的短期利益和长期利益，建立长期、稳定、连续的分红机制，确保现金分红符合《公司章程》的规定（年度现金分红比例不低于 15%），增强投资者获得感，与股东共享公司发展成果。公司将结合自身现金流状况、资本开支安排、债务到期结构、市场情况及回购相关监管规则，审慎研究论证股份回购相关事项。

（四）深化双向沟通，拓展投资者交流渠道

公司将继续常态化召开年度、半年度、季度业绩说明会，并通过路演、反路演、分析师会议、投资者接待日、投资者座谈会等方式，利用公司官网、官方微信公众号、投资者热线及上证 e 互动平台，持续提升投资者沟通的频次与效率。公司还建立了投资者意见登记与反馈机制，主动、及时了解投资者诉求并在信息披露允许的范围内作出针对性回应。

公司将加强与关键股东的沟通，鼓励其在符合法律法规及监管要求的前提下，通过法律法规允许的方式增持公司股份，或自愿延长股份锁定期。

（五）提高披露质量，增强公司公告可读性

公司将严格遵照“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，并继续采用图文简报、可视化财报、短视频等可视化形式解读定期报告与重要公告，降低投资者的信息获取成本。公司将定期发布可持续发展报告，回应投资者等利益相关方关于公司可持续发展的关切；同时加强日常舆情监

测与分析，审慎研判市场对公司价值的反映与公司内在质量之间出现偏离的可能原因，并在合规前提下采取针对性措施。

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，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

2026 年 11 月 28 日