

厦门国贸集团股份有限公司 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：

● 估值提升计划的触发情形及审议程序：自 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，厦门国贸集团股份有限公司（以下简称“公司”）股票已连续 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。经公司第十一届董事会 2025 年度第六次会议审议，制定本次估值提升计划。

● 估值提升计划概述：聚焦主营业务，提升经营质量；围绕新质生产力，助力产业链提质增效；积极开展并购重组，赋能主业并助力第二增长曲线发展；持续稳定分红，增加投资者回报；适时开展多元化激励形式，落实健全长效激励机制；加强投资者关系管理，传递公司投资价值；坚持规范运作，持续优化公司治理及信息披露；聚焦“关键少数”，强化责任担当；践行 ESG 建设，提升可持续发展能力；持续研究市值管理工具运用。

● 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。

为深入贯彻党的二十大和中央金融工作会议精神，落实国务院《关于进一步提高上市公司质量的意见》，根据中国证券监督管理委员会《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》等法律法规、规范性文件和《公司章程》等规定，践行“以投资者为本”的发展理念，推动公司实现高质量发展，引导公司价值合理回归，切实保障和维护投资者尤其是中小投资者的合法权益，公司制定本估值提升计划。具体内容如下：

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，公司股票连续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股东的净资产，即2024年1月1日至2024年4月23日每个交易日的收盘价均低于2022年度经审计的每股归属于公司股东的净资产9.56元；2024年4月24日至2024年12月31日每个交易日的收盘价均低于2023年度经审计的每股归属于公司股东的净资产9.59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21日，公司第十一届董事会2025年度第六次会议审议通过了《关于制定<公司估值提升计划>的议案》。上述议案无需提交股东大会审议。

二、估值提升计划的具体内容

（一）聚焦主营业务，提升经营质量

1. 供应链管理业务

公司提出供应链、产业链、价值链“三链融合”的业务模式升级战略，即以全流程供应链服务为核心，以国际化产业链运营为助力，以高效能价值链协同为保障，推动公司实现自身业务的不断迭代升级，激发公司持续开展价值创造。在“三链融合”战略的指导下，公司将坚持高质量发展，持续做优产业投资，布局境内外关键物流节点，提升综合产业服务能力。

公司将聚焦“冶金、能化、纺织、有色、浆纸、农产、橡胶、新能源”等八大成熟产业链，以“三链融合”为根基，通过“IST”，即产业链运营（Industry）、供应链服务（Service）结合供应链贸易（Trade）模式为公司转型升级提供战略指引。在产业链运营上，公司进行全产业链一体化运营和投资管理，推动产业投资从“机会驱动型”向“战略一致性”转变，获取产业链各环节的收益分成、投资收益以及其他产业创新型收益；在供应链服务上，公司为客户提供供应链融资、仓储、物流、风险管理技术咨询、金融服务等多种服务，通过八种服务的迭代升级，获取收益；在供应链贸易上，公司立足在供应链贸易的传统优势，多措并举，强化研发和风控管理，优化大宗商品现货、期货等衍生品交易相关业务。

公司将继续深化协同链通全球，抓住全球产业结构和布局调整的新机遇，不断巩固“双循环”优势，加大供应链全球网络布局力度，聚焦重点国家、地区和

重点项目深耕细作，开拓供应链资源端、实业与物流业务，把供应链优势转化为产业竞争力优势。

同时，公司将遵循“产业化、国际化、数字化”的发展战略，结合自身业务发展需求，积极寻求产业投资并购机会，联动产业链上下游资源，助力公司业务转型升级，打造新的增长极。

2. 健康科技业务

公司将聚焦医疗器械核心主业，协同养老服务、医疗健康大数据和健康服务三大支撑产业，构建大健康产业生态系统。医疗器械核心主业在“上游+中游”双轮驱动的基础上，侧重医疗器械上游细分赛道的战略布局，采用收并购与基金投资相结合的方式灵活推进，实现产业延伸布局；在医疗器械中游着力打造集约化的供应链服务平台，广泛开展合资合作，加快推动业务转型升级。

（二）围绕新质生产力，助力产业链提质增效

公司将围绕“链通全球、数智赋能、绿色低碳、高附加值服务、高水平对外开放”等新质生产力关键词，积极发挥供应链在创新生产要素配置中的重要作用，助力产业链提质增效。公司在供应链管理业务中运用 AI、区块链等前沿技术，数智赋能风险管控、经营决策、物流仓储管理、客户服务等多元化业务场景，数智化深度融合生产率提升的各个环节；积极推广能碳管理助力产业客户节能降碳、绿色发展，运用绿色金融工具，开发或投资绿色主题项目，推动绿色低碳产业链的发展。加强海外商品资源获取，加速海外渠道和平台建设，深化国际化水平。

（三）积极开展并购重组，赋能主业并助力第二增长曲线发展

公司坚持战略导向，充分利用并购重组工具，持续强化供应链和健康科技两大赛道的核心竞争力。在供应链业务方面，公司将通过投资并购加强上下游资源获取和渠道建设，提高产业链服务能力，构筑“护城河”和核心竞争力。在健康科技业务方面，公司将聚焦医疗器械核心主业，协同养老服务、医疗健康大数据和健康服务三大支撑产业，采用收并购与战略性投资相结合的方式，实现产业延伸布局，构建大健康产业生态系统。

（四）持续稳定分红，增加投资者回报

公司上市以来始终重视股东回报，长期坚持以现金分红回馈投资者。2019-2023年，公司已累计现金分红约 50 亿元。公司《未来三年（2024-2026 年）股东回报规划》承诺，2024-2026 年度，公司每一年度以现金方式分配的利润不少于当年度

归属于上市公司股东净利润的 30%。

为稳定投资者分红预期，让投资者更及时地分享公司成长红利，公司进行了 2024 年度中期现金分红，向全体股东每股派发现金红利 0.16 元（含税），合计派发现金红利 3.47 亿元，占公司 2024 年前三季度归属于上市公司股东净利润的 48.71%；公司拟进行 2024 年度现金分红，拟向全体股东每股派发现金红利 0.17 元（含税），合计拟派发现金红利 3.68 亿元。2024 年度预计累计分红金额 7.15 亿元，占公司 2024 年度归属于上市公司股东净利润的 114.32%，公司现金分红比例连续 4 年持续提升。

2025 年，公司拟在持续盈利且满足经营资金需求的情况下，继续进行中期现金分红，现金分红金额不超过相应期间归属于上市公司股东的净利润 50%。公司拟提请股东大会授权公司董事会在满足上述利润分配条件的情况下，根据具体情况制定 2025 年中期利润分配方案。

未来，公司将坚持持续稳定的分红政策，及时了解股东诉求，兼顾股东当期回报与公司长远发展，为公司股东带来企业价值提升和良好即期回报的双重收益。

（五）适时开展多元化激励形式，落实健全长效激励机制

公司于 2020 年推出首期限限制性股票激励计划草案，成为厦门首家推出股权激励计划的市属国有控股上市公司。2022 年，再次推出激励范围更广、考核标准更高的新一期股权激励计划。公司两期激励计划共授予限制性股票 126,728,900 股，占公司总股本的比例近 6%，授予的激励对象数量超 1,500 人次。

未来，公司将结合政策与实际经营情况，适时开展股权激励、员工持股计划等长效激励计划，充分调动公司高级管理人员及核心骨干员工的工作积极性，有效地将股东利益、公司利益和核心团队个人利益结合在一起，实现公司的高质量 and 长远发展。

（六）加强投资者关系管理，传递公司投资价值

公司高度重视投资者关系管理工作，积极通过股东大会、业绩说明会、券商策略会、投资者来访接待、路演/反路演、上海证券交易所 E 互动平台互动等多种形式，与投资者保持沟通交流。公司及时回应市场关切，向市场传递公司战略规划、发展目标和经营管理举措，增强信息的可及性和互动性。

未来公司将持续通过多样化的方式和渠道开展投资者交流工作，传递公司投资价值，切实保证投资者对公司信息的全面了解、沟通渠道畅通，同时也将主动

听取投资者对公司发展和提升市值方面的意见和建议，促进公司与投资者之间建立长期、稳定、相互信赖的关系。

（七）坚持规范运作，持续优化公司治理及信息披露

在公司治理方面，公司严格遵照《公司法》《证券法》等相关法律法规要求，建立完善的公司治理结构，形成了权责分明、运作规范的运营决策机制。未来，公司将结合新《公司法》和监管规则，持续完善公司治理制度体系，进一步优化股东大会、董事会、经理层的运作机制，持续完善各司其职、各负其责、协调运作的公司治理结构；公司将深入落实独立董事制度改革的要求，充分发挥独立董事在上市公司治理中参与决策、监督制衡、专业咨询的作用，切实保护中小投资者的合法权益。

在信息披露方面，公司严格按照《上海证券交易所股票上市规则》《公司信息披露管理制度》等有关规定，认真履行信息披露义务，规范并持续完善信息披露体系。未来，公司将严格落实“真实、准确、完整、简明清晰、通俗易懂”的信息披露原则，以投资者需求为导向，真实、准确、完整、及时、全面地向市场传递公司的经营情况和财务信息，并通过图文、视频等可视化形式提高公司披露信息的可读性。同时，公司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，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。

（八）聚焦“关键少数”，强化责任担当

公司高度重视控股股东、董事、监事以及高级管理人员等“关键少数”的职责履行和风险防控，通过及时传递监管要求、提供履职信息支持、组织参加专题培训等方式，支持控股股东、董事、监事和高级管理人员等“关键少数”行为规范。同时，通过独立董事、监事会、审计委员会等多层级、多维度对控股股东、董监高在资金占用、违规担保、关联交易、内幕信息知情人登记管理等核心重点领域加强监督，未发生信息披露违规和内幕交易等违规情形。

公司建立高级管理人员的绩效评价标准与激励约束机制，并不断完善。通过对高级管理人员实行与经营目标相挂钩、基本收入与绩效收入相结合的年薪制，加强了对高级管理人员的长效激励和有效约束。

未来，公司将继续加强对“关键少数”的履职支撑，持续提升其履职能力，强化“关键少数”对于公司经营发展的责任意识、责任担当和自律合规意识，切

实维护广大投资者特别是中小投资者的合法权益。

（九）践行 ESG 建设，提升可持续发展能力

公司积极响应全球可持续发展愿景与国家“双碳”战略，持续把可持续发展理念融入公司的经营管理之中。在治理体系方面，公司建立健全由董事会领导的 ESG 治理架构，为公司的可持续发展提供组织与制度保障；在信息披露方面，公司对标国际可持续性披露准则及专业机构 ESG 评级要求，不断提升可持续报告信息披露质量，并在多媒体渠道展开报告宣传与解读工作，向利益相关方充分展示公司的可持续发展成效。

未来，公司将继续践行可持续发展理念，完善治理体系，携手客户、伙伴、股东及各利益相关方，创造更长远的价值。

（十）持续研究市值管理工具运用

公司将积极开展市值管理工具的研究，结合公司发展战略及不同发展阶段，充分考虑市值管理方法与工具运用的合理性和有效性，在满足条件的情况下，将适时审慎地运用包括但不限于鼓励控股股东、董事、高级管理人员增持，股份回购，资本运作等方式，维护市值稳中向好，提升公司股权价值，增强投资者信心。

二、评估安排

公司将至少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，将在董事会审议通过后披露。

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。此后各会计年度，出现相同情形的，参照执行。

三、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。

特此公告。

厦门国贸集团股份有限公司董事会

2025年4月23日