

证券代码：600170
债券代码：240782
债券代码：240783
债券代码：241305
债券代码：241857
债券代码：243624

证券简称：上海建工
债券简称：24 沪建 Y1
债券简称：24 沪建 Y2
债券简称：24 沪建 Y3
债券简称：24 沪建 Y4
债券简称：25 沪建 Y1

公告编号：2026-016

上海建工集团股份有限公司

关于估值提升计划实施情况的评估报告

及 2026 年“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。

为践行“以投资者为本”的上市公司发展理念，根据中国证监会《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》和上海证券交易所《关于开展沪市公司“提质增效重回报”专项行动的倡议》相关要求，公司于 2025 年 4 月制订并披露了上海建工集团股份有限公司（简称“上海建工”“公司”）2025 年估值提升计划暨“提质增效重回报”行动方案。自行动方案发布以来，公司积极开展并落实有关工作，持续优化经营改善治理，强化投资者关系，推动公司高质量发展和投资价值提升，取得了积极进展和良好效果。现就公司 2025 年方案实施情况进行评估，并制定 2026 年“提质增效重回报”行动方案。

一、2025 年估值提升计划实施情况评估

1. 聚焦做强主业，提升经营质量

公司是中国建筑行业先行者和排头兵，秉持“建筑，成就美好生活”的企业使命、“和谐为本、追求卓越”的核心价值观，传承“执行力、诚信、工匠”三大文化基因，塑造工程师气质、强化国家队意识、培育服务商文化、弘扬奋斗者精神。聚焦主责主业，增强“服务国家重大战略任务、融入上海人民城市建设”核心功能，提升一流总承包总集成能力、一流品牌引领能力、一流科技创新能力、一流公司治理能力，推进高质量可持续发展战略体系，加快建设世界一流建筑全生命周期服务商。

2025年，面对外部环境的复杂变化，公司逆势攻坚，提升经营质量，在一季度阶段性亏损的情况下，全力以赴拼市场、拼经济，逆境前行，持之以恒抓改革、抓创新，转型发展，积极应对行业形势之变、市场之变。报告期，公司凝心聚力，提振经济效益，实现营业收入2,059.97亿元，实现归母净利润12.37亿元，实现效益转正。

2. 加强研发创新，加快发展新质生产力

报告期，公司科技创新体系持续优化，聚焦主业发展与产业升级完善科技创新顶层设计，中央研究院引领作用进一步发挥，新增4个市级研发平台，建筑工程智能建造与机器人重点实验室正式揭牌，创新资源配置与成果产出效能增强，获上海市科学技术奖14项，授权发明专利689项，登记计算机软件著作权154项，获评省部级示范工程20项、工法82项。

关键技术攻关扎实推进，围绕国家重大战略与产业前沿提升科研攻关能级，获政府专项经费支持并参与国家专项课题，在多个重点领域实现关键技术研发与应用突破，全年主参编国家行业团体和地方标准25项，提升技术话语权与规则制定权。

数字化转型进一步加快，“云工大模型”、建筑智慧运维智能体集群在2025世界人工智能大会发布，智能建造产业孵化基地启用并举办多项高层次活动，深化工艺数据链应用与智能深化设计推广，“营造商出行链”获区块链信息服务备案，智慧工地系统与上海市城运中心全面对接，获得6项建筑行业首批数据知识产权登记证书，数据资产化探索取得进展。

3. 规范公司治理，夯实发展根基

2025年，公司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。

报告期，公司发布了《上海建工2024年度可持续发展报告》，并荣获中国上市公司协会2025年可持续发展优秀实践案例。截至目前，公司已连续17年主动披露社会责任/ESG报告，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。

报告期，公司根据《中华人民共和国公司法》《上市公司章程指引（2025年

修订)》等法律法规要求,结合公司治理改革实际情况,完成《公司章程》修订工作,取消监事会、监事,由公司董事会审计委员会行使《公司法》规定的监事会职权,对公司章程、股东会、董事会会议事规则及审计委员会工作细则进行修订,规范董事会审计委员会及内部审计机构履职。通过职能整合降低治理成本、依托专业监督提升决策效能、借助制度重构强化股东权利。

4. 持续现金分红,增加投资者回报

公司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。

报告期,公司依照 2024 年年度股东大会,实施 2024 年度利润分配方案,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%。最近三年(2022-2024 年度),公司合计派发现金红利超 15 亿元,平均分红率达 30%。公司上市以来累计已实施分红 26 次,现金分红总金额 128.89 亿元。

5. 提升信息披露质量,加强投资者沟通

公司注重提高信息披露质量、强化投资者沟通,致力于在资本市场树立负责的优质主体形象、在投资者群体中建立起稳固的信任基础。2025 年,公司严格按照《上海证券交易所股票上市规则》《上市公司信息披露管理办法》等有关法律法规的规定,认真履行信息披露义务,真实、准确、完整地披露公司定期报告和临时公告。公司在定期报告披露后,均举办了相应的业绩说明会,广泛听取投资者的意见和建议,在信息披露允许范围内就投资者普遍关注的问题进行回答,荣获中国上市公司协会 2024 年报业绩说明会优秀实践案例。此外,公司认真接听投资者来电,通过“上证 e 互动”平台积极回复投资者提问,并通过公司官网及微信公众号发布公司经营动态,便于投资者实时掌握公司发展情况,及时向外传递公司信息,构建良好互动生态,增强投资者对公司的认同感。

2025 年,公司严格遵照中国证监会《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》要求,全面落实估值提升计划各项部署,扎实推进各项工作。全年聚焦主责主业筑牢价值根基,强化研发创新培育新质生产力,规范公司治理夯实发展基础,持续现金分红回馈投资者,提升信息披露质量、深化投资者沟通,各项工作均达到监管要求。通过一系列举措,公司经营质量稳步提升、投资价值持续凸显,市值管理工作规范有序、成效显著,公司股票日收盘价未再连续 12 个月低于每股

净资产，有效实现了公司价值与投资者利益的协同发展，为后续估值提升和高质量发展奠定了坚实基础。

二、2026年“提质增效重回报”行动方案

为践行“以投资者为本”的上市公司发展理念，深入落实上交所《关于开展沪市公司“提质增效重回报”专项行动的倡议》，结合2025年行动方案实施成效，立足“十五五”规划开局之年建筑业高质量发展新形势，公司拟定了2026年“提质增效重回报”行动方案。本方案旨在持续强化自身价值创造能力，进一步维护全体股东利益，增强投资者信心，推动公司实现高质量、可持续发展，助力资本市场平稳健康发展。相关举措如下：

1. 聚焦做强主业，提升经营质效

公司将坚持稳中求进，以高质量发展为主题，深化“立足大上海、聚焦长三角、深耕万亿GDP城市、参与‘一带一路’建设”的市场布局；做强传统优势业务，拓展“六大新兴业务”，聚焦“七大重点赛道”，培育“第二增长曲线”，持续深化“工程建造业务为基、新兴业务同心多元、投建运管纵向一体”的全产业链协同联动布局，夯实主业发展根基。以全面效益为导向，动态优化资源配置，深化亏损企业治理和存量资产盘活，提升资源利用效率。构建一体化财务管控体系，强化现金流管理，压控“两金”，优化资本结构。强化经营源头管控，推进成本要素集约化精细化管理，实现更高品质、更低成本项目履约，提高项目盈利能力，推动企业经济发展实现质的有效提升和量的合理增长。

2. 强化研发创新，培育新质生产力

公司将强化企业科技创新主体地位，以协同、融合、开放创新为导向，围绕工业化、智能化等方向统筹推进“五个一批”（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）任务，培育建筑业新质生产力。确立构建价值创造型科技创新体系和全域服务型数智赋能体系两大目标，聚焦主业强化创新体系建设、开展技术攻关、培育人才队伍，打造全产业链数字化赋能体系实现管理、生产、产品智能化升级。深挖传统核心技术、攻坚新兴业务技术、前瞻布局未来产业技术，以技术布局穿越行业周期；从管理、生产、产品层面深化数智赋能，打造智能建造标杆场景与产品；强化产学研用融合，构建产业链协同创新机制，建强成果转化平台

并完善创新激励机制，推动创新链与产业链深度融合，激发全链条创新活力。

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，贯彻“两个一以贯之”，将党的领导融入治理各环节、党建融入生产经营全过程，明确党委、董事会、经理层职责，推进治理体系和治理能力现代化。完善法人治理与内部控制体系，加强董事会建设，优化成员专业结构，提升决策效率；将 ESG 理念融入发展战略，提升可持续发展信息披露质量。常态化开展董事、高管证券法规培训，加强审计委员会和内审机构履职，强化内部监督，发挥独董作用维护中小股东权益。推进经理层任期制和契约化管理，建立与业绩、可持续发展匹配的薪酬激励机制，同时健全风险防控与合规体系，压实主体责任，化解重大风险，筑牢合规防线。

4. 持续现金分红，增厚投资者回报

公司高度重视投资者回报，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。2025 年度拟向全体股东每股派发现金红利 0.035 元（含税），合计派发现金红利 3.11 亿元（含税），现金分红比例达 25.14%。

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》规定实施现金分红，积极研究股份回购，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，深化投资者沟通

公司严格遵循《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，提升信息透明度与披露质量。完善市值管理规范，加强日常舆情监测及分析，多措并举维护公众形象。

未来，公司将继续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。

同时，公司将定期发布可持续发展报告，提升国际国内 ESG 评级，加强品牌矩阵建设，坚持品牌与文化、战略深度融合，提升“上海建工”及子品牌影响力、

竞争力、引领力。

6. 鼓励股东增持，提振市场信心

公司将加强与控股股东、国资运营平台公司的沟通协作，鼓励其在符合法律法规及监管要求的前提下，通过集中竞价、大宗交易等方式增持股份，或通过承诺不减持、延长锁定期等举措，稳定市场预期。同时，倡议公司董事、高管等“关键少数”主动增持公司股份，承诺任职期间不减持，切实传递对公司“十五五”开局发展前景的坚定信心，维护股价稳定，保护全体股东特别是中小股东的合法权益。

本行动方案仅为公司未来行动计划，不代表公司对业绩、股价等任何指标的承诺。公司业绩及二级市场表现受宏观经济、行业政策、市场环境等多种因素影响，相关目标实现存在不确定性。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4月15日