

湖北楚天智能交通股份有限公司

估值提升计划年度评估报告

湖北楚天智能交通股份有限公司（以下简称“公司”）围绕 2025 年 4 月 25 日发布的《估值提升计划》，扎实推进各项工作。现将本报告期内的执行情况评估报告如下：

一、聚焦主业提质增效，发展根基持续夯实

公司坚持“资本运作+实体经济”融合发展，在深化改革、创新驱动和产业协同等方面纵深推进，做实路桥运营、智能科技、交通能源三大业务板块。路桥运营方面，有序推进汉宜改扩建项目建设，有效保障施工过程中的通行品质；大力推进路域环境整治，匠心打造 54 公里示范路段、62 公里达标路段，完成大广北高速 5 对服务区升级改造，实现首个跨省运营服务区焕新投运，累计投用 16 个高品质“司机之家”。智能科技方面，获批湖北省自然科学基金项目 3 项，新增授权发明专利、软件著作权 8 项，连获两次省科技进步二等奖；自主研发的“云端鹰眼”无人机巡查系统投入无人机 33 机 44 舱，大幅提升安全应急响应效率，斩获全国第六届智慧交通创新大赛创新产品组一等奖；持续搭建数智汉宜全生命周期管理平台，为汉宜改扩建工程提供全方位数字化支撑。交通能源方面，深化“畅行楚天 充电无忧”专项行动，累计建设充电场站 34 处、投用充电设施 209 桩 320 枪，实现管段充电设施全覆盖；以汉宜氢能示范线平稳运行为基础，打通“鄂川渝”“鄂豫”“鄂苏”3 条跨省氢走廊；在潜江服务区打造全省首座氢能离网超充站、高速重卡换电站，完成仙桃服务区“源网荷储”一体化升级改造，建成陈贵、灵乡收费站微电网；所属 13 座服务区加油站运行总体稳定。

二、强化资本运作赋能，产融协同稳步推进

公司积极运用资本市场工具，深化资本运作，持续增强产业发展韧劲。在融资优化方面，公司主体信用获批 AAA 评级，成功发行全国首单“科技创新长江经济带债券”，大广北高速公募 REITs 项目通过国家发改委审核并获证监会、上交所受理。在产业布局方面，收购武汉华清电气技术有限公司（现名楚道电能）100% 股权，获取电力设施承装资质；牵头成立楚道氢能，合资组建钢研华普，完善氢

能产业链布局；增资荆州平安，增强交安工程领域的市场拓展能力；完成嘉鱼桥公司的全部股权转让。

三、优化现金分红机制，股东回报稳定可期

公司高度重视对投资者的合理投资回报，致力于实现业务发展与股东回报的动态平衡。公司上市以来已连续不间断派发现金股息，累计实施分红 22 次，现金分红总金额达 32.52 亿元；2024 年向全体股东按每 10 股派现 1.70 元，总计派现 2.74 亿元，股利支付率达 35.66%；2025 年拟派现 2.58 亿元。公司已制定并披露《未来三年（2025—2027 年）股东回报规划》，明确在满足现金分红条件的前提下，2025—2027 年每年以现金方式分配的利润不低于当年合并报表中归属于上市公司股东净利润的 30%，为投资者提供连续、稳定的现金回报，切实增强投资者获得感。

四、完善投资者关系管理，价值认同持续增强

公司坚持以投资者需求为导向，通过多渠道、多维度的价值传播与互动交流，增进市场广泛认同。在交流活动方面，组织召开 3 场定期报告业绩说明会，参加湖北辖区上市公司 2025 年投资者网上集体接待日活动，主动接待中信证券、中泰证券、银华基金等多家机构实地调研，深度解答公司经营成果和战略规划，增进市场认同。在价值传播方面，依托投资者热线、上证 e 互动等投资者交流平台，做好常态化精准解答，及时传递投资价值；依托公司公众号和媒体宣传平台，多渠道发稿，持续扩大品牌影响力，切实提振市场信心。

五、提升信息披露质量，价值传递精准高效

公司严格执行信息披露相关法律法规，确保信息真实、准确、完整、及时、公平。高质量披露 2024 年度环境、社会和治理（ESG）报告，荣获“首届中国长江经济带 ESG 优秀案例”“长江经济带（湖北区域）ESG 标杆企业”“2024 交通企业社会责任（ESG）杰出报告”，典型案例“楚天逐绿：氢能创新引领交通未来”获评“2025 年度交通企业社会责任（ESG）杰出案例”，ESG 报告 Wind 评级跃升至 AA 级。持续加强舆情监测与管理，提升应对能力，维护公司良好声誉。

六、面临的挑战与完善措施

尽管公司在估值提升上采取了一系列举措并取得初步成效，但结合资本市场表现，公司市净率（PB）仍低于行业平均水平，处于破净状态，估值提升仍面临挑战。为此，除继续实施估值提升计划以外，公司拟进一步落实以下改进措施：

一是持续深化产业发展。围绕路桥运营、智能科技、交通能源三大业务板块，持续增强核心竞争力。深度挖掘汉宜改扩建项目建设的全产业链价值，全面参与项目规划与产业布局，推动公司由“项目投资人”向“产业赋能者”的战略转型，培育长期增长动能。跟进新材料、新能源等战略性新兴产业及未来产业动向，适时开展相关项目投资与产业布局。

二是落实股权管理举措。公司将加强相关政策研究，根据资本市场环境、实际发展需要等情况，积极探索运用股份回购等市值管理工具。加强与股东沟通互动，鼓励并支持主要股东在符合条件的前提下制定、披露并实施股份增持计划，稳定市场预期，增强投资者信心。

七、结论

下一阶段，公司将持续以《估值提升计划》为指引，进一步强化资本运作、深化产业发展、完善分红规划、落实股权管理，切实履行上市公司责任和义务，努力实现公司内在价值与市场价值的双重提升，回馈广大投资者的信任，共同促进资本市场稳健运行。