

# 中国建筑股份有限公司 2025 年度“提质增效重回报”行动方案执行情况评估报告暨 2026 年度“提质增效重回报”行动方案

中国建筑股份有限公司（以下简称公司）为深入贯彻党的二十大和中央金融工作会议精神，落实《国务院关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》要求，积极响应上海证券交易所《关于开展沪市公司“提质增效重回报”专项行动的倡议》，切实通过高质量发展提升回报投资者能力，于 2024 年 10 月制定了 2024-2025 年度“提质增效重回报”行动方案（以下简称行动方案）。自行动方案发布以来，公司认真落实相关工作举措。现对行动方案 2025 年执行情况进行评估，并制定 2026 年“提质增效重回报”行动方案。

## 一、持续提升价值创造能力，夯实股东回报基础

公司聚焦主责主业，积极服务国家战略，高质量共建“一带一路”，持续优化业务结构提供增长新动能，不断加强精益管理提升效率效益，推动公司价值创造能力保持增长。2025 年，公司新签合同额同比增长 1.0%，积极拓展高端制造业厂房、能源工程等细分业务领域，大力发展城市更新、城市运营等新兴业务。强化精益管理提质增效，面对行业利润率下行挑战，公司毛利率总体保持平稳，管理费用、财务费用保持同比下降，经营性净现金流 205.4 亿元，连续 6 年保持正流入。

2026 年，公司将从提升经营质量、夯实管理基础、防范化解风险等方面系统发力，持续提升企业质量效益。一是高质量发展经营主业，坚持“两优两重”市场策略，充分发挥“咨投建运”综合优势，大力拓展工业、能源、水利等成长业务领域，深耕城市市场，加快发展城市更新、城市运营业务；房地产业务聚焦核心城市、核心区域，深度践行“好房子”营造体系，增强产品竞争力与品牌影响力；深入推进海外高质量发展战略，加大海外市场拓展力度。二是坚持精益管理，加强项目分类分级管理和穿透式监管，优化产业链供应链管理，提升项目管理和履约盈利能力，常态化开展“厉行节约 勤俭办企”专项行动，深化机构治理、成本管控工作。三是提升资产和盈利质量，系统管控应收账款和存货规模，加大资产盘活力度，推进 REITs 申报发行，持续提升经营性现金流与利润匹配度。

## **二、保持稳定的利润分配政策，努力提升股东回报水平**

公司始终履行为股东创造价值、与股东共享发展成果的责任与义务，持续提高回报投资者的能力和水平。上市以来，公司累计现金分红金额超过 1040 亿元。2025 年度拟向全体股东每 10 股派发现金红利 2.718 元（含税），现金分红比例达 28.75%，每股派息和分红比例持续提升，以实际行动回馈股东信任。

2026 年，公司将高度重视股东分红回报，综合考虑经营情况、长远战略布局和股东整体利益，合理规划利润分配，确保公司留存适当利润支持未来发展，持续为股东创造更大价值，同时保持稳定的分红政策，2026 年度每股派息将保持平稳，为股东提供可预期的投资回报。

## **三、实施创新驱动发展战略，提升股东回报成长能力**

公司加快培育发展新质生产力，推动科技创新和产业创新深度融合，增强科技创新的引领地位。2025 年，公司拥有 4 个国家级科技创新平台，聚焦智能装备、建筑新能源等 8 个重点方向开展技术攻关；积极探索科技创新成果产业化发展，选出“模块化建筑产品”等 11 大项作为公司首批产业化推广产品；研究发布中国建筑“好房子”营造体系，在百余个项目落地应用；数字化智能化转型加速，发布“建证”大模型 1.0，推进“人工智能+”专项行动。

2026 年，公司将坚持科技创新与产业创新融合发展，坚持绿色低碳发展和数字化转型，坚持科技成果产品化产业化，不断增强科技属性。一是保持研发经费投入强度，加大基础研究投入，加强行业关键核心技术攻关，推动科技成果转化。二是聚力建筑工业化、数字化、绿色化，建强中建“好房子”品牌，树立中建智能建造品牌，开展建筑工业化产业链“链长”建设，持续开展“人工智能+”专项行动，实施碳达峰“个十百千万”工程。三是依托“中国建筑科技展”科技创新成果，加快产品化产业化步伐，因地制宜培育壮大新质生产力。

## **四、加强投资者保护，积极传递回报股东预期**

公司坚持以投资者需求为导向，高质量开展信息披露和投资者关系管理工作，积极向资本市场重塑、传递公司投资价值，增强投资者价值认同。2025 年，公司加强“强制性+自愿性”披露管理，持续提升披露品质，定期报告增加业务细分领域数据、研发投入情况说明等内容，公司已连续 8 年荣获上海证券交易所信息披露工作最高 A 类评价。全年面向投资者高品质举办业绩说明会 3 场，活动

覆盖各类投资者 18.7 万人次，在北京、上海、深圳核心城市组织股东拜访活动 23 场，实现前十大机构股东全覆盖，精心策划“好房子”投资者开放日等活动。

2026 年，公司将深入践行以发展质量为基、以投资者为本的理念，加强投资者沟通交流相关工作。一是积极回应投资者关切，不断提升自愿披露信息范围和颗粒度，强化预期管理，积极发布行业前景、公司战略规划、科技创新、ESG 等内容，为投资者价值判断提供必要的依据。二是经常性保持与境内外投资者交流，常态化组织召开业绩说明会，加强与机构投资者拜访沟通，积极引入中长期投资资金，保持与行业分析师日常交流，举办投资者开放日、专题投资者交流活动。三是加强资本市场媒体宣传，聚焦市场关注重点，传播公司经营亮点，讲好高质量发展、新质生产力等主题故事，联动财经主流媒体扩大信息传播，运营好公司“投资者关系”微信公众号。

### **五、完善公司治理机制，保障提升股东回报能力**

公司不断健全公司治理机制，把准发展战略，促进科学公正决策，有效防范各类风险，推动公司实现健康可持续发展。2025 年，公司进一步完善董事会权责，评估并动态调整重大事项决策的权责清单、董事会授权决策方案；加强穿透式监管，建立“1+N”穿透式监管制度，实现全层级、全流程、全要素监管覆盖；制定重大风险防控专项预案，建立监测指标体系，有效防范各类风险；不断完善战略 ESG 治理体系，迭代升级 ESG 指标体系，扎实推进环境、供应链、安全等关键议题管理提升，推动 ESG 与企业经营管理深度融合。

2026 年，公司将加快完善中国特色现代企业制度，推进公司治理体系和治理能力现代化。一是进一步提升公司治理水平，贯彻落实最新监管要求，完善并全面落实各治理主体职权，评估完善董事会授权机制，有效发挥独立董事参与决策、监督制衡、专业咨询作用，有力维护全体股东特别是中小股东合法权益。二是认真开展新一轮国企改革，切实增强核心功能、提升核心竞争力，优化市场化经营机制，完善激励约束机制，促进 ESG 与业务管理深度融合。三是强化风险和合规管理，深化穿透式监管，健全全面风险评估防控体系，有效识别和评估公司面临的各种风险，并制定相应的应对措施，降低对公司经营的不利影响。

### **六、体系化推进市值管理，以多元化举措促进股东回报**

公司持续健全战略市值管理体系，不断丰富市值管理“工具箱”，打造“科

技中建”“价值中建”“幸福中建”资本市场品牌，努力促进投资价值合理反映公司质量。2025年，创新实践“136”战略市值管理体系，以提升公司投资价值为战略目标，以市值诊断、市值提升、市值实现为战略路径，以理念、组织、制度、资源、能力和绩效为战略保障，引领保障工作开展；制定印发《中国建筑股份有限公司市值管理工作规定》等制度，实施《估值提升计划》等；积极推动控股股东完成第七轮增持计划，累计增持金额超过6.23亿元，持续提振市场信心。

2026年，公司市值管理坚持以发展质量为基础、以提升投资价值和股东回报能力为目标，体系化开展相关工作。一是编制完成“十五五”战略市值管理专项规划，深入实践“136”战略市值管理体系，持续增强市值管理的战略性、系统性和融合性，围绕实现战略市值管理目标，科学有序推进工作实施。二是实施年度市值管理工作计划，按照战略市值管理路径，系统采取价值创造、价值经营、价值重塑、价值传递等方面工作举措，全面提升公司产业经营与资本运营质量。三是不断建立健全市值管理制度机制，推动制度执行与完善，常态化运行监测研究、沟通协调等工作机制，推动战略市值管理保障有效融合。

行动方案所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。公司将持续评估本次行动方案中具体措施的进展情况，切实履行上市公司责任和义务，积极传递公司价值，维护公司市场形象。

中国建筑股份有限公司董事会

二〇二六年四月二十八日