

中国建筑股份有限公司 2025 年度投资者保护工作报告

中国建筑股份有限公司(以下简称中国建筑或公司)是全球规模最大的投资建设集团之一。2025 年,公司深入贯彻党中央、国务院关于投资者权益保护的决策部署,全面落实证监会系统工作会议精神等最新监管要求,切实履行上市公司主体责任,连续第六年自愿发布投资者保护工作报告。一年来,公司持续深化与各类投资者的沟通对接,及时精准回应投资者关切,强化投资者保护实效,坚决维护广大投资者合法权益,圆满完成年度投资者保护各项工作。公司荣获中国上市公司协会“上市公司董事会最佳实践案例”“业绩说明会最佳实践案例”“投资者关系管理最佳实践案例”等资本市场奖项,以扎实业绩彰显投资者保护工作成效。

一、持续优化公司治理,厚植投资者保护发展根基

(一) 动态完善公司治理体系

公司认真落实《中华人民共和国公司法》最新要求,建立健全法人治理结构,持续完善中国特色现代企业制度,推动治理主体规范运作、协调运转,促进公司治理效能持续提升。严格按照《中华人民共和国公司法》等法律法规、规范性文件相关规定,有序完成监事会改革;强化公司治理制度体系建设,修订完善《中国建筑股份有限公司章程》等 8 项治理制度;首次在公司层面设置职工董事,综合考虑履职能力、意愿等因素,提名担任工会主席的股权董事转任职工董事。动态调整决策事项权责清单和董事会授权,完善形成层次分明、各有侧重的治理制度体系,为高质量开展投资者保护工作提供坚实制度机制支撑。

(二) 全周期保障董事会运行

公司稳步推进科学、理性、高效的现代化董事会建设,强化董事会经营决策主体作用发挥。全年公司规范召开董事会 20 次,保障审议重大事项 105 项,充分发挥董事会“定战略、作决策、防风险”作用。扎实开展议案合规性审核,实现 100%法律和证券合规双重审查,持续提升董事会议案质量。持续加强决议执行督办,聚焦重大投资、融资、债转股等重点事项,按季度向董事会汇

报进展情况，推动 98 项督办事项 100%序时完成。以数智创新赋能高质量发展为宗旨，持续优化董事会数智化系统，升级数据穿透监管等功能 51 项，打造与世界一流企业相匹配的一流数智董事会平台。

（三）赋能独立董事更好履职

公司高度重视发挥独立董事参与决策、监督制衡、专业咨询的重要作用，切实维护全体股东合法权益。畅通独立董事沟通渠道，强化董事会会前专题沟通机制，支撑独立董事提前介入研究相关事项，经理层针对独立董事提出的疑问质询认真细致解答，全年召开独立董事专题沟通会 13 次，助力董事会实现高质量决策。聚焦企业高质量发展核心主题，针对投资者关心的改革发展、科技创新等重点事项，组织独立董事赴境内外一线开展 4 次调研、2 次项目考察，形成专业管理建议 13 类。通过数字化手段，协助董事及时获取全面内外部资讯，确保董事决策保障投资者权益。

二、聚焦价值创造主线，筑牢投资者保护坚实堡垒

（一）坚持每股分红金额保持平稳

公司持续优化现金分红政策，为投资者权益合理分配提供坚实保障。2024 年度，坚持每股分红金额保持平稳，公司实现现金分红 112.18 亿元，现金分红比率达 24.29%，持续稳居建筑央企第一。截至 2025 年底，公司累计现金分红规模已达 1040.47 亿元，位居建筑同业上市公司首位，资本市场红利标签进一步强化。公司结合当前宏观经济形势、经营业绩表现以及重大资金支出安排等多重因素，持续优化利润分配方案，向市场清晰传递“每股分红保持平稳”的预期，为投资者持续创造价值回报。

（二）深化提质增效重回报行动

公司持续推进“提质增效重回报”行动方案落地实施，及时对外公告方案执行情况报告，从全面动态开展价值诊断、提高长期价值创造能力、积极开展价值经营工作、开展价值重塑、多渠道价值传递、多维度推动价值实现等方面，持续增强回报投资者的能力和水平。公司动态跟踪评估行动方案中各项具体措施的推进进展，向资本市场传递公司核心价值，切实将提质增效的发展成果转化为实实在在的投资者回报。

三、深耕市值管理实践，强化投资者保护价值

（一）健全战略市值管理体系

创新实践“136”战略市值管理体系，以提升公司核心投资价值为战略目标，以市值诊断、市值提升、市值实现为核心战略路径，以理念、组织、制度、资源、能力和绩效为坚实战略保障，科学完善市值管理工作机制，不断丰富市值管理“工具箱”，持续塑造公司的成长性、确定性、回报性投资价值。首次编制“十五五”市值管理专项规划，做好与公司整体发展规划和各专项规划的有效衔接，持续增强市值管理工作的战略性、系统性和融合性。

（二）落地市值管理举措

制定印发《中国建筑股份有限公司市值管理工作规定》《中国建筑股份有限公司市值管理评价考核办法（试行）》等制度，全年组织召开市值管理领导小组会 2 次、工作小组会 4 次，实施《估值提升计划》《“提质增效重回报”行动方案》等。积极推动控股股东及重要机构股东持续增持公司股份，集团顺利完成第七轮增持计划，累计增持金额超过 6.23 亿元，持续有效提振市场信心，坚决维护全体股东合法权益，充分彰显央企责任与担当。

（三）强化资本市场研究

紧盯市场改革发展动态、行业发展趋势、股市行情变化等核心要素，建立并坚持常态化监测研究机制，形成每日、每周、每月、每季、每年的全方位监测研究报告 275 份；组织撰写公司市值管理三年总结报告、资本市场研究报告、同业可比公司分析报告等专项报告，编制资本市场快报、证券市场监管双周刊、资本市场月报及股东情况分析报告等。根据市场行情实时变化，及时梳理投资者关心关注的重要事项，分析研判资本市场运行规律和股东结构变化趋势，动态调整投资者推介交流策略。

四、精耕信息披露工作，巩固投资者保护基础

（一）持续夯实信息披露工作体系

公司始终将信息披露视为连接投资者、社会公众的核心纽带，坚持以高质量、高标准传递企业价值。信息披露工作坚守“依法合规”底线，严格遵循“真实、准确、完整、及时”的监管要求与职业规范，公平对待全体股东。2025 年，公司紧跟证监会、上交所最新监管动态，持续修订完善信息披露制度体系，优化重大事件报告、传递、审核、披露全流程，夯实上下联动的信息披露责任体系，构建覆盖全面的重大信息报送机制与“强制性+自愿性”披露管理

体系，切实保障披露信息真实、准确、完整。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。

（二）持续聚焦投资者需求提升披露品质

公司以投资者需求为核心导向，秉持合规意识与前瞻布局，持续披露助力投资者价值判断和决策的关键信息。聚焦信息及时性与公平性，发布月度经营情况简报、重大项目等临时公告，实时传递生产经营动态；拓展披露深度与广度，提升定期报告品质，增加房建业务和基建业务细分领域数据、房地产业务新增土地储备主要城市分布数据、研发投入情况说明等内容，方便投资者与分析师跟踪主营业务价值。加强价值信息呈现形式，新增中国建筑“好房子”营造体系展示图、代表性项目及产品设备图片，提升信息披露可读性与传播力。

（三）持续强化国际化传播

公司以高质量的“一图读懂”、业绩推介短视频等新媒体形式，更加直观地展现公司战略、财务、研发等核心信息，持续提升披露信息的可读性和吸引力。持续发布英文版定期报告与临时公告，深度满足国际投资者及利益相关方需求。公司年报荣获国际年报设计奖（IADA）等多项国际权威奖项。丰富信息披露的国际化传播渠道，依托多渠道海外传播平台，传递全球投资价值，提升国际认可度与影响力。

五、升级投资者关系管理，丰富投资者保护方式

（一）打造高品质业绩推介

持续丰富投资者沟通渠道，维护和塑造良好的投资者关系生态，通过业绩说明会、股东会、路演、股东拜访推介等多种形式与广大投资者开展深度沟通交流。全年面向投资者高品质举办业绩说明会 3 场，采用“视频+电话+文字”直播互动形式，公司董事长、总裁、独立董事、副总裁、财务总监和董事会秘书悉数出席，活动覆盖各类投资者 18.7 万人次，公司荣获中国上市公司协会业绩说明会“最佳实践”荣誉。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，进一步夯实与投资者之间的信任基础。

（二）开展多维度交流活动

持续加强沉浸式、场景化、专业化的投资者沟通工作，精心策划“好房子”投资者开放日、外资投资者走进北京宸园等活动，邀请境内外机构投资

者、分析师及中小投资者代表走进项目一线，实地感受公司各方面核心成果。参与券商组织的投资策略会 32 次，持续加大与机构投资者的交流力度，深化互信合作。全年分层分类、精准组织投资者专题调研 5 场，覆盖城市运营、智能建造等新业务，深入拆解公司经营亮点，持续提升投资者对公司的认同感和认可度。

（三）聚焦中小投资者保护

不断完善投资者保护机制，加强中小投资者保护力度。全年接听有效投资者热线电话数百个，妥善处理投资者邮件千余封，通过上证 e 互动平台及时解答各类投资者提问 237 个，回复数量创历史新高，系统汇总梳理中小投资者关心关注的十大问题。严格规范股东会投票机制，便利中小投资者参与治理，3285 位股东及代理人出席，参会人数同比增 12 倍，股东会关联回避表决议案通过率创历史新高，确保中小投资者便捷行使投票权，充分保障中小投资者的参与权、表达权和监督权。“中国建筑投资者关系”微信公众号平台全年发布推文 224 篇，平台总体阅读量实现持续提升，帮助投资者及时、全面掌握公司经营发展概况。

六、深化战略 ESG 治理体系，精准回应投资者关切

（一）提升 ESG 信息披露透明度

公司主动响应监管层 ESG 信息披露要求，正式披露《2024 年度环境社会治理可持续发展报告》，设置科技创新、应对气候变化专篇，增加万元产值碳排放强度变化、客户满意度、董事会成员平均任期等投资者关心关注的指标绩效内容。支持 20 家子企业编制 ESG 报告，7 家上市子企业实现 ESG 报告披露“全覆盖”。同时，在公司官网设置 ESG 专栏，已公开《反贿赂政策》《廉洁合作协议》等 5 项关键政策，持续强化 ESG 信息披露透明度。2025 年，公司 ESG 评级水平稳步提升，其中，Wind 评级提升至 A 级，3 家港股上市子企业明晟 MSCI ESG 评级持续位居房地产及建筑工程行业前列。

（二）强化 ESG 人才和数智建设

全年组织多样化 ESG 培训课程，有序开展 ESG 共创坊、ESG 视频课、ESG 讲堂、ESG 讲座等专项培训，全面覆盖清洁技术研发、职业健康安全管理、公司治理等多个 ESG 议题，加快孵化“既懂 ESG，又懂业务”的复合型人才梯队，提升员工 ESG 理念认知水平。同时，搭建了“数据采集—分析预警—战略落地

“生态协同”全流程 ESG 数字化管理平台，持续深化平台功能建设，实现部分 ESG 指标自动化采集，致力实现信息披露自动化、分析决策精准化、管理提升系统化，全面提高 ESG 全生命周期管理效率。

（三）推动 ESG 业务融合

积极促进 ESG 与“好房子”、老旧小区改造等业务深度融合，助力公司实现管理提升，持续探索 ESG 管理在项目层面的穿透式监管，将 ESG 核心理念全面融入项目全生命周期管理。ESG 金融成效持续凸显，中海集团三家子企业新发可持续发展贷款超 15 亿元，中建资本、中建六局、中建八局等单位先后成功发行可持续金融产品，实现金融工具与实体产业的深度融合，以 ESG 创新实践推动公司高质量发展，为投资者创造可持续的价值回报。

投资者保护是资本市场健康发展的基石，也是公司实现可持续发展的重要保障。2026 年，公司将继续坚守合规经营、透明运作、真诚回报的理念，全面落实监管部门关于投资者保护的各項最新要求，持续加强投资者保护工作，将“以投资者为本”的理念贯穿公司发展全过程、各方面，不断提升公司核心竞争力和资本市场价值，切实维护全体投资者的合法权益，与广大投资者携手共进，推动公司实现更高质量、更可持续的发展，不负投资者的信任与支持！