

证券代码：600623  
900909

证券简称：华谊集团  
华谊 B 股

公告编号：2026-020

## 上海华谊集团股份有限公司 2026年度估值提升计划暨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。

### 重要内容提示：

- 估值提升计划的触发情形及审议程序：自2025年1月1日至2025年12月31日，上海华谊集团股份有限公司（以下简称“华谊集团”或“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，根据《上市公司监管指引第10号——市值管理》，属于应当制定估值提升计划的情形。公司第十一届董事会第十五次会议审议通过了本次估值提升计划暨提质增效重回报行动方案。
- 估值提升计划暨提质增效重回报行动方案概述：2026年度公司拟通过优化主业发展能力、积极寻求并购重组机会、建立健全长期有效的激励机制、积极实施现金分红、完善投资者关系管理、强化信息披露、推进股份回购及股东增持、严格执行减持新规等措施提升公司投资价值。
- 风险提示：本估值提升计划暨提质增效重回报行动方案仅为公司行动计划，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。

## 一、估值提升计划的触发情形及审议程序

### （一）触发情形

根据《上市公司监管指引第10号——市值管理》的相关规定，股票连续12个月每个交易日收盘价均低于其最近一个会计年度经审计的每股归属于公司普

通股股东的净资产的上市公司，应当制定上市公司估值提升计划，并经董事会审议后披露。

自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日，公司股票处于低位波动，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，即 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 4 月 21 日每日收盘价均低于 2023 年未经审计每股净资产（10.44 元），2025 年 4 月 22 日至 2025 年 12 月 31 日每日收盘价均低于 2024 年未经审计每股净资产（10.62 元），属于应当制定估值提升计划的情形。

#### 公司每股净资产变化情况

| 项目           | 2023 年 12 月<br>31 日 | 2024 年 12 月<br>31 日 | 2025 年 3 月<br>31 日 | 2025 年 6 月<br>30 日 | 2025 年 9 月<br>30 日 |
|--------------|---------------------|---------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 每股净资产<br>(元) | 10.44               | 10.62               | 10.70              | 10.48              | 10.44              |
| 是否经审计        | 是                   | 是                   | 否                  | 否                  | 否                  |

#### （二）审议程序

2026 年 4 月 17 日，公司召开第十一届董事会第十五次会议，审议通过了《公司 2026 年度估值提升计划暨提质增效重回报行动方案》，同意公司实施本次估值提升计划暨提质增效重回报行动方案。该议案无需提交股东会审议。

## 二、估值提升计划暨提质增效重回报行动方案的具体内容

2026 年度，为实现公司投资价值修复和提升，提高股东回报能力，公司将采取以下具体举措：

#### （一）优化主业发展能力

公司围绕“一个华谊，全国业务，海外发展”战略布局，打造了涵盖能源化工、绿色轮胎、先进材料、精细化工和化工服务五大核心业务，并已基本形成“制造+服务”双核驱动的业务发展模式，以及上下游产业链一体化发展体系。2026 年，公司将持续聚焦优势主业，加快技术革新，做大和完善中上游产业布局。同时公司将围绕降本增效，坚持低成本发展战略，大力推进内部资源整合，努力压降企业运行成本费用，扎实开展降本增效、挖潜提效工作，不断提升自身核心竞

争力，促进经营运行稳步增长；坚持深化改革，加快构建符合企业发展的良好体制机制，进一步激发内生动力和发展活力，推进企业稳健发展。

## **（二）并购重组**

围绕公司主业，寻找合适的并购重组标的，综合运用股份、现金等工具，适时开展并购重组，注入优质资产，强化主业核心竞争力，发挥产业协同效应，拓展业务范围，获取关键技术和市场，实现公司资产规模、盈利能力和整体估值的提升。同时，对不符合公司长期发展战略、没有成长潜力或影响公司盈利能力的资产进行剥离，对闲置资产进行盘活，提高资源配置效率，提升资产质量。

## **（三）股权激励、员工持股计划**

公司将积极倡导以价值为导向的绩效文化、公司与个人共同持续发展的经营理念，充分调动员工的主动性和创造性，提升团队凝聚力，发掘和保留优秀人才，为公司的持续快速发展注入新的动力。公司将积极健全长期、有效的激励约束机制、薪酬考核体系，充分运用股权激励、员工持股计划等激励工具，有效地实现股东、公司、员工之间的利益共享、风险共担，促进各方合力推动公司长远发展。

## **（四）现金分红**

公司长期以来重视投资者回报，倡导与投资者共享公司经营发展成果。公司自 2016 年以来已累计现金分红达 32 亿元，各年度向全体股东的现金分红比例均超过 30%。根据公司经营状况和财务情况，公司也将在满足《公司章程》规定的现金分红条件的基础上，适时提高分红比率或增加现金分红频次，稳定投资者分红预期，增强投资者获得感。

## **（五）完善投资者关系管理**

公司将不断强化投资者关系管理机制，切实维护广大投资者的合法权益。通过股东会、常态化业绩说明会，积极回复投资者的提问和诉求；重视与投资者的沟通交流，通过直接与投资者对话、走进上市公司现场参观、投资者电话、上证 e 互动等沟通方式，进一步增进外界对公司的了解；不断完善投资者关系管理的工作机制，制定与投资者交流的计划安排，2026 年定期举办业绩说明会（3 场），

围绕公司定期报告、战略规划、经营状况、重大项目等资本市场高度关切的问题，定期与投资者开展深入交流，正确引导市场预期。

#### **（六）强化信息披露**

公司将致力于提升信息披露的有效性与透明度。严格遵守监管规定，在合规的基础上，优化定期报告与临时公告的编制质量。密切关注市场对上市公司价值的反映，在市场表现明显偏离上市公司价值时，审慎分析研判可能的原因，促进上市公司投资价值真实反映上市公司质量。采取说明会、图文简报等形式，对定期报告、临时公告进行解读，展示公司经营情况、产品情况、资信情况，进一步提高信息披露内容的可读性，持续提升信息披露透明度和精准度。

#### **（七）股份回购及股东增持**

公司将根据所处发展阶段，统筹好业绩增长与股东回报的动态平衡，在兼顾长远发展与现金流安全的前提下，积极实施股份回购，切实增强投资者获得感。2025年公司控股股东已合计增持1.54亿元公司A股普通股，未来将适时制定推进股份回购计划。

#### **（八）严格执行减持新规**

公司控股股东及现任董事高管严格遵守减持新规要求，长期持有公司股份，显示对公司可持续发展的信心和长期价值认同。

### **三、估值提升计划暨提质增效重回报行动方案的合理性、可行性**

本次估值提升计划的制定以提高公司质量为基础，充分考虑了公司战略、财务状况、发展阶段、投资需求、市场环境等因素，注重长期价值创造和投资者利益，稳定投资者回报预期，实现公司与投资者共享企业价值成长，具有合理性和可行性，有助于提升上市公司投资价值。

### **四、评估安排**

公司属于长期破净情形时，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，经董事会审议后进行披露。

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，公司将在年度业绩说明会中就估值提升计划的执行情况进行专项说明。

## 五、风险提示

本估值提升计划暨提质增效重回报行动方案仅为公司行动计划，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。

本估值提升计划暨提质增效重回报行动方案中的相关措施，系基于公司对当前经营情况、财务状况、市场环境、监管政策等条件和对未来相关情况的合理预期所制定。若未来因相关因素发生变化导致本计划不再具备实施基础，则公司将根据实际情况对计划、方案进行修正或者终止。

敬请投资者理性投资，注意投资风险。

特此公告。

上海华谊集团股份有限公司董事会

2026年4月21日