

# 甘肃能化股份有限公司

GANSU ENERGY CHEMICAL CO., LTD

## 市值管理制度



2026年3月

# 目 录

第一章 总则 .....	3
第二章 市值管理的目的与基本原则 .....	3
第三章 市值管理的机构与职责 .....	4
第四章 市值管理的主要方式 .....	5
第五章 监测预警机制和应急措施 .....	6
第六章 市值管理的禁止行为 .....	7
第七章 附则 .....	7

## 第一章 总则

**第一条** 为切实推动甘肃能化股份有限公司（以下简称“公司”）提升投资价值，增强投资者回报，规范和加强市值管理工作，根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《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》《上市公司监管指引第10号—市值管理》《深圳证券交易所股票上市规则》等相关法律、行政法规、规范性文件和《甘肃能化股份有限公司章程》（以下简称“《公司章程》”）等规定，并结合公司实际情况，制定本制度。

**第二条** 本制度所称市值管理，是以提高公司质量为基础，为提升公司投资价值和股东回报能力而实施的战略管理行为。

**第三条** 公司应当牢固树立回报股东意识，采取措施保护投资者尤其是中小投资者利益，诚实守信、规范运作、专注主业、稳健经营，以新质生产力的培育和运用，推动经营水平和发展质量提升，并在此基础上做好投资者关系管理，提高信息披露质量和透明度，必要时积极采取措施提振投资者信心，推动公司投资价值合理反映公司质量。

## 第二章 市值管理的目的与基本原则

**第四条** 市值管理主要目的是通过制定科学发展战略、完善公司治理、合规信息披露、改进经营管理、培育核心竞争力，可持续地创造公司价值，以及通过资本运作、权益管理、投资者关系管理等手段提升公司市场形象与品牌价值，使公司价值得以充分实现。

**第五条** 市值管理的基本原则包括：

（一）合规性原则：公司应当在严格遵守相关法律法规、规范性文件和《公司章程》等规定的前提下开展市值管理工作；

（二）系统性原则：公司应当按照系统谋划、整体推进的原则，协同公司各业务体系以系统化方式持续开展市值管理工作；

(三) 科学性原则：公司应当科学进行市值管理，科学研判影响公司投资价值的关键性因素，以提升公司质量为基础开展市值管理工作；

(四) 常态性原则：公司的市值成长是一个持续的和动态的过程，公司应当及时关注资本市场及公司股价动态，主动且常态化跟进开展市值管理工作。

### 第三章 市值管理的机构与职责

**第六条** 市值管理工作由董事会领导、管理层深度协同负责、董事会秘书牵头组织。公司证券部是市值管理的执行部门，公司各职能部门及下属公司应当全力支持和配合。

**第七条** 公司董事会应当重视公司质量的提升，根据当前业绩和未来战略规划就公司投资价值制定长期目标，在公司治理、日常经营、并购重组及融资等重大事项决策中充分考虑投资者利益和回报，坚持稳健经营，不断提升公司投资价值。

董事会密切关注市场对公司价值的反映，在市场表现明显偏离公司价值时，审慎分析研判可能的原因，积极采取措施促进公司投资价值合理反映公司质量。

董事会建立董事和高级管理人员的薪酬体系时，薪酬水平应当与市场发展、个人能力价值和业绩贡献、公司可持续发展相匹配。

**第八条** 董事长应当积极督促执行提升公司投资价值的董事会决议，推动提升公司投资价值的相关内部制度不断完善，协调各方采取措施促进公司投资价值合理反映公司质量。

**第九条** 董事、高级管理人员应当积极参与提升公司投资价值的各项工作，参加业绩说明会、投资者沟通会等各类投资者关系活动，增进投资者对公司的了解。

**第十条** 董事会秘书应当做好投资者关系管理和信息披露相关工作，与投资者建立畅通的沟通机制，积极收集、分析市场各方对公司投资价值的判断和对公司经营的预期，持续提升信息披露透明度和精准度。

**第十一条** 董事会秘书应当加强舆情监测分析，密切关注各类媒体报道和市场传闻，发现可能对投资者决策或者公司股票交易价格产生较大影响的，应当及时向董事会报告。公司应当根据实际情况及时发布澄清公告等，同时可通过官方声明、召开新闻发布会等合法合规方式予以回应。

## 第四章 市值管理的主要方式

**第十二条** 公司应当聚焦主业，提升经营效率和盈利能力，同时可以结合自身情况，综合运用下列方式促进公司投资价值合理反映上市公司质量：

（一）并购重组。公司应当积极落实发展战略，通过内生与外延式发展相结合的路径，结合公司实际需求，适时开展并购重组业务，强化主业核心竞争力，发挥产业协同效应，从而提升公司质量和价值。

（二）股权激励、员工持股计划。董事会建立长效激励机制，充分运用股权激励、员工持股计划等工具，合理拟定授予价格、激励对象范围、股票数量和业绩考核条件，强化管理层、员工与公司长期利益的一致性，激发管理层、员工提升公司价值的主动性和积极性。

（三）现金分红。根据公司发展阶段和经营情况，提升分红的稳定性、及时性和可预期性，同时结合业绩情况及未分配利润情况，增加分红频次，优化分红节奏，合理提高分红率，增强投资者获得感。

（四）投资者关系管理。公司应当持续强化投资者关系管理，建立与资本市场的有效沟通机制，持续提升投资者沟通效率，深化投资者对公司的价值认同，积极听取投资者的意见和建议，实现双向互动。

（五）信息披露。公司应当严格遵守相关法规要求，坚持以投资者需求为导向，不断提高信息披露质量，突出信息披露的重要性、针对性，为投资者价值判断和投资决策提供充分信息。

（六）股份回购。结合公司股权结构、资本市场环境变化、公司市值变化以及业务经营需要，依法合规运用股份回购工具，优化资本结构，积极回报投资者，

稳定市场情绪，维护公司投资价值和股东权益。

（七）其他合法合规的方式。

## 第五章 监测预警机制和应急措施

**第十三条** 公司应当对市值、市盈率、市净率等关键指标及所处行业平均水平进行监测，如相关指标出现明显偏离公司价值及行业平均水平的情形，公司应当分析原因，审慎分析调整市值管理策略，合法合规开展市值管理工作，必要时向董事会报告。董事会应当尽快研究确定需要采取的措施，积极维护公司市场价值。

**第十四条** 当公司出现股价短期连续或者大幅下跌情况时，应当及时采取如下措施：

（一）及时分析股价波动原因，摸排、核实涉及的相关事项，必要时发布公告进行澄清或说明；

（二）加强与投资者的沟通交流，通过召开投资者说明会、电话会议、路演、反向路演等方式，向投资者详细介绍公司的经营情况、发展前景，积极传递公司价值，增强投资者对公司发展的信心。

（三）根据市场情况和公司财务状况，在依法合规且不影响公司日常经营活动的情况下，采取股份回购、增持等方式稳定股价。

（四）其他合法合规的措施。

**第十五条** 当公司股票连续 12 个月每个交易日的收盘价均低于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时，应当制定估值提升计划，并经董事会审议后披露。估值提升计划相关内容应当明确、具体、可执行。

当股价长期破净时，公司应当至少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，应经董事会审议后披露。

当公司市净率低于所在行业平均水平时，应当就估值提升计划执行情况在年度业绩说明会中进行专项说明。

## 第六章 市值管理的禁止行为

**第十六条** 公司及其控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员等应当切实增强合规意识，不得在市值管理中从事以下行为：

（一）操控公司信息披露，通过控制信息披露节奏、选择性披露信息、披露虚假信息等方式，误导或欺骗投资者；

（二）通过内幕交易、泄露内幕信息、操纵股价或者配合其他主体实施操纵行为等方式，牟取非法利益，扰乱资本市场秩序；

（三）对公司证券及其衍生品种交易价格等作出预测或者承诺；

（四）未通过回购专用账户实施股份回购，未通过相应实名账户实施股份增持，股份增持、回购违反信息披露或股票交易等规则；

（五）直接或间接披露涉密项目信息；

（六）其他违反法律、行政法规、中国证监会规定的行为。

## 第七章 附则

**第十七条** 本制度未尽事宜或本制度与相关法律、行政法规、规范性文件以及《公司章程》规定不一致时，以有关法律、行政法规、规范性文件及《公司章程》的规定为准。

**第十八条** 本制度由公司董事会负责修订和解释。

**第十九条** 本制度自公司董事会审议通过后生效。