

证券代码：600208 证券简称：衢州发展 公告编号：临 2025-030

## 衢州信安发展股份有限公司

### 估值提升计划

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：

- 公司股票连续 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公司普通股股东的净资产，根据《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》的相关规定，制定估值提升计划。公司估值提升计划已经公司第十二届董事会第十三次会议审议通过。
- 估值提升计划将围绕生产经营、现金分红、股份回购、股东增持、投资者关系管理以及信息披露等方面，提升公司投资价值 and 股东回报能力，推动公司投资价值合理反映公司质量，增强投资者信心、维护全体股东利益，促进公司高质量发展。
- 相关风险提示：本估值提升计划仅为公司行动计划，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（以下简称长期破净公司），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 2024 年 1 月 1 日至 2024 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 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 4 月 30 日每日收盘价均低于 2022 年经审计每股净资产(4.79 元)，2024 年 5 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日每日收盘价均低于 2023 年经审计每股净资产 (5.02 元)，属于应当制定估值提升计划的情形。

表：衢州发展每股净资产变化

	2022 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 30 日
每股净资产 (元)	4.79	5.02	4.92
是否经审计	是	是	是

## (二) 审议程序

2025 年 4 月 28 日，公司召开第十二届董事会第十三次会议，会议表决 7 票同意、0 票反对、0 票弃权，审议通过了《估值提升计划》。该议案无需提交股东大会审议。

## 二、估值提升计划的具体内容

为提升公司投资价值 and 股东回报能力，推动公司投资价值合理反映公司质量，增强投资者信心、维护全体股东利益，促进公司高质量发展，公司制定估值提升计划。具体内容如下：

### (一) 切实加强经营管理，努力推动战略转型，进一步夯实公司价值

#### 1、加快科技新领域、新赛道布局，着力培育新质生产力

积极寻找成熟的高科技重大项目。在瞄准高科技转型方向的基础上，按照积极突破、分步实施、有序推进的原则，主动拥抱以 AI、

机器人为引领的科技革命。积极寻找和选择人工智能、区块链、量子计算、数字化转型、云计算、大数据等高科技领域的成长型企业，充分考虑企业的核心竞争力、市场需求、技术成熟度、政策支持等因素，选择与公司和衢州工业禀赋和资源匹配的高科技企业作为重点投入的方向，通过重组、吸收合并等方式逐步培育成为公司主业。

积极布局一批中小科创型企业。依托杭州的区域优势、衢州国资产的产投优势，以及浙江大学的科研优势积极布局中小型高科技企业。在项目选择上要利用好两方面的优势：一是在区域选择方面的优势。要积极利用杭州的科创氛围，在已投资的高科技企业中，耐心培育具有成长潜力的创新型高科技企业的发展。要利用衢州国资产业投资优势。衢州是国家氟硅新材料产业基地，产品覆盖各类中高端氟化工材料，占全省氟硅产业链价值量 30%以上。要充分利用衢州的地域和产业优势，积极参与到具有国产替代及竞争优势的产业中。二是在科创平台方面的优势。要充分利用浙江大学在教育、科技、人才、科研等方面的优势，以及公司多年积累下来的多种资源和触角，在国家重点支持的具有自主可控的高科技赛道中寻找成长型的标的企业。要依托公司与杭州光机所多年合作优势，在原有已投资的恒影科技、富加镓业等项目的基础上，继续关注其处于孵化期的项目，利用其在光学技术、高端制造等方面的优势，选择优质项目投入。要主动参与到杭州城西大走廊建设的相关项目中，积极关注未来科技城、之江实验室、西湖大学等科研资源联动项目。

## 2、加速存量资源的盘活，降低重资产比例

### (1) 坚持以流转和变现为导向，加快存量地产资产的盘活

加速优质项目开发节奏。强化产品设计创新与智慧服务，打造健康、绿色、智能型住宅标杆，提升客户溢价感知与市场竞争力，提升周转效率。主动收缩非核心区域低效项目，通过股权合作、资产证券化等方式盘活存量，集中资源深耕上海为核心的高能级城市，为穿越市场周期培育可持续增长极。

加速平阳、启东两大海涂围垦项目的盘活流转。公司在启东、平阳通过海涂围垦储备了大量的项目资源，要创新开发模式，通过资产腾挪、业态重构与科技反哺，加快存量资产变现。要积极与当地政府、大型地产央企沟通创造合作模式，通过与保险公司的养老社区、地方政府的产业园区、国有地产公司合作开发等多种模式，加快开发，促进资产流转和变现。

### (2) 坚持以并购重组为核心，加快金融及高科技存量资产的价值提升

公司已投资了中信银行、湘财股份、新湖期货、阳光保险等较多的优质金融股权资产，针对不同金融股权的不同特点，分门别类，有序整合提升。对湘财证券等相对持股比例较大的金融股权，可通过并购重组等多种方式提升股权价值。公司持续投入的高科技投资项目已取得了较为丰硕的成果，多家被投资企业已经成功上市，未上市的投资企业也步入了稳健快速有序的轨道。针对其中已初具上市条件的，比如邦盛科技、趣链科技、谐云科技、聚创科技等，公司将与其积极联动，形成合力，以进一步提升这些企业的综合实力，加速上市节奏，

实现公司投资价值的大幅提高。

## **(二)不断优化提高信息披露质量,努力加强投资者沟通和交流,进一步提升公司价值的共识**

积极践行“提质增效重回报”行动方案。在资本市场价值重估与产业变革交织的新周期,作为一家有责任感的上市公司,公司将估值提升计划与公司长期战略转型深度融合,认真做好信息披露工作,进一步完善公司的治理结构,特别是混合所有制下的经营管理体系,提高上市公司经营效率,以高质量发展提升市场认同,基于“地产+科技”双轮驱动的商业模式,着力打通科技投资成果向财务指标与估值逻辑的转化通道,将前沿技术布局转化为可量化的增长预期。建立市值管理预警机制,股价异常波动时适时启动回购或增持。在资本运作层面,根据公司实际情况灵活运用市场化回购、增持等工具传递信心,不断强化市值管理,提升公司投资价值和股东回报能力。

不断增强投资者市场认同。充分利用现代信息技术的手段,搭建多样化的投资者交流互动平台。积极了解和响应投资者诉求,维护投资者利益,增强投资者信心;充分利用移动媒体的方便性与快捷性,建立与投资者之间的快速沟通渠道。突出绿色转型与社会责任表现,利用媒体将公司价值触达散户,普及公司战略。积极建立与政府部门、行业分析师、媒体及市场投资咨询机构等的良好关系,为公司创造良好的舆论环境,维护公司形象。要利用混合所有制优势和战略转型的契机,重塑资本市场认知,认同公司长期价值。

## **(三)坚持持续稳定的分红政策,积极实施回购股份方案和股东**

## 增持计划，努力提升投资者回报

公司在 2024 年 4 月制定并披露了《2024-2026 年度股东回报规划》。公司将加快推动经营转型，全面提升经营质量，努力促进高质量发展。同时，以价值创造为本，继续秉承积极回报投资者的发展理念，结合业务发展规划和实际经营情况，统筹公司长期可持续发展与股东稳定回报的动态平衡，在符合相关法律法规及《公司章程》规定的利润分配政策的前提下，实行积极、持续、稳定的利润分配政策，与广大投资者共享公司发展成果。同时，要择机运用股权激励或员工持股计划等激励工具，强化管理层、员工、公司利益的一致性，激发管理层、员工提升公司价值的主动性和积极性。

2024 年，公司已积极实施了回购股份方案和股东增持计划。公司于 2024 年 7 月提出回购股份方案，截至 2024 年 10 月 8 日，回购股份方案实施期限届满并实施完毕：公司累计回购股份 6350.07 万股，占公司总股本的比例为 0.75%，回购金额 15,052.60 万元。同时，公司控股股东衢州智宝企业管理合伙企业（有限合伙）也积极响应“提质增效重回报”行动方案，两次推出增持股份计划，累计增持金额超 9500 万元，有力地向市场传递了对公司未来发展的信心。

公司将加强与主要股东的沟通联系，鼓励持有公司 5%以上股份的股东，在符合条件的情况下继续制定、披露并实施股份增持计划，或者通过承诺不减持股份等方式提振市场信心。积极协助主要股东在金融机构办理增持专项贷款，配合主要股东完成增持计划发布，密切关注主要股东增持进展或承诺履行情况，并及时履行相关信息披露义

务。

### **三、董事会对估值提升计划的说明**

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**

公司将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，公司将年度业绩说明会中就估值提升计划的执行情况专项说明。

### **五、风险提示**

1、本估值提升计划仅为公司行动计划，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。

2、本估值提升计划中的相关措施，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。

衢州信安发展股份有限公司董事会

2025年4月30日