黑牡丹（集团）股份有限公司 关于估值提升计划的公告

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2024年1月1日至2024年12月31日，黑牡丹（集团）股份有限公司（以下简称“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》，属于应当制定估值提升计划的情形。本估值提升计划已经公司十届七次董事会会议审议通过。

● **估值提升计划概述：**公司将坚持稳中求进的总基调，围绕“深化改革稳经营、抢抓机遇求突破”的工作主线，拟通过提升主业经营质量、谋求转型升级、重视股东回报、强化投资者关系管理、提升信息披露质量、适时开展股份回购和股权激励计划、加强关键少数责任等举措，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，全面推进公司高质量发展。

● **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。敬请投资者理性投资，注意投资风险。

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《关于进一步提高上市公司质量的意见》，根据中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）《上市公司监管指引第10号——市值管理》等法律法规、规范性文件等规定，推动企业以高质量发展切实保障股东回报，在《2024年度“提质增效重回报”行动方案》基础上，经公司董事会审议制定估值提升计划，具体如下：

一、估值提升计划的触发情形及审议程序

（一）触发情形

2024年1月1日至2024年12月31日，公司股票收盘价在3.37元到5.80元之间波动，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》，属于应当制定估值提升计划的情形。具体情况如下：

前12个月起止时间	2024年1月1日至 2024年4月22日	2024年4月23日至 2024年10月16日	2024年10月17日至 2024年10月29日	2024年10月30日至 2024年12月31日
每股净资产（元）	9.57	9.68	9.70	9.76
股价是否低于每股净资产	是	是	是	是

注：1、公司2024年4月23日披露2023年年报，2024年1月1日至2024年4月22日股价对标2022年度经审计每股净资产，2024年4月23日至2024年12月31日股价对标2023年度经审计每股净资产。

2、公司分别于2024年10月17日和2024年10月30日回购注销了部分限制性股票，故公司2024年1月1日至2024年10月16日的股本为1,040,559,801股，2024年10月17日至2024年10月29日的股本为1,038,638,611股，2024年10月30日至2024年12月31日的股本为1,032,025,457股；期间总股本的变化使得每股净资产同步发生变化。

（二）审议程序

2025年4月18日，公司召开了十届七次董事会会议，以9票同意、0票反对、0票弃权审议通过了《关于制定〈估值提升计划〉的议案》。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

为实现公司投资价值提升，提高股东回报能力，公司将采取以下具体措施：

（一）稳基拓业、深耕细作，增强市场竞争力

房地产开发坚持优化存量、稳中求进，坚持组织提效、运营赋能，坚持产品创新、品牌满意；强化目标管控，动态跟踪项目建设情况，保障交付落实；全面推进重点项目去化变现，维持房地产业务平稳健康运行。市政施工和建筑施工加速加力、勇挑重担、多做贡献；苦练内功，精服务、优管理，全力保障龙江路高架、高新生命科技产业园、一院高新院区等重点项目进度、产值、回款；同时主动拓展新项目，扩大施工等业务占比，加快业务结构的调整。资产运营以内部融合为基础，以资源整合为抓手，强化招商运营能力，锻造品牌影响力，结合区域

规划，挖掘存量资产价值，打造产业地产、特色园区等差异化产品；以绿都全龄汇项目运营落地，推动“全龄汇”未来高品质完整社区的研发、投资、建设和运营；提升园区运营、酒店经营、文创街区运营、物业服务，继续打造各业态专业团队。

纺织服装业务聚焦内稳外拓、海外建功，将全力推进越南纺织生产基地项目建设；深化全球资源配置，以越南工厂为契机，持续发挥香港、日本、孟加拉办事处的作用，并强化营销团队作战力；加大技术创新与内外部资源整合，探索新型纤维、编织工艺在面料的开发与应用；持续推动品牌运营，以消费者需求驱动产品领先策略和服装个性化定制服务，结合线下空间多元运营，逐步形成差异化竞争优势。

（二）谋新求变、锐意进取，打造增长新路径

近年来，证监会和交易所等监管机构积极鼓励并购重组，出台了一系列政策法规，优化并购重组审核流程、放宽重组条件、提升重组估值包容性等，激发了并购重组市场活力。公司将充分发挥和利用资本市场政策机遇，根据公司已制定并披露的十四五战略发展规划以及实际需求，利用产业控股平台优势，围绕新能源、数字经济以及以新产业、新业态、新商业模式为核心内容的“三新”经济等战略性新兴产业方向，适时以投资、并购投资/投资基金、产业并购等多种方式深入发掘和布局产业机会，推动“产融投”深度结合，以投资促转型，打造公司新兴产业板块。

（三）重视投资者回报，共享发展成果

公司高度重视对投资者的合理投资回报，《公司章程》明确规定“公司在年度盈利、现金流满足公司正常经营和发展的前提下，最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%”；除《公司章程》外，公司亦定期制定发布中长期现金分红规划，《未来三年（2023 年-2025 年）股东回报规划》已经公司 2022 年年度股东大会审议通过。公司近年来一直实施积极稳定的利润分配政策，立足于长远及可持续发展的需要，在综合分析公司所处行业特征和发展趋势、经营情况、发展规划、股东回报、融资成本及外部环境等因素的基础上，充分考虑了公司目前及未来盈利规模、现金流量状况等情况，建立对投资者科学、持续和稳定的回报规划与机制，对公司利润分配做出明确的制度

性安排，以保证利润分配政策的持续性和稳定性。公司自 2002 年上市以来，每年现金分红，现金分红及回购累计超过 28.75 亿元，占相应年份累计归母净利润的 36.89%。2024 年度公司拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，向全体股东派发现金红利总额人民币 42,313,043.74 元（含税），占 2024 年度合并报表实现归属于上市公司股东净利润的 35.06%。

未来公司将结合公司经营现状和业务发展规划，继续坚持为投资者提供持续、稳定的现金分红，给股东带来长期的投资回报。

（四）高质量合规信息披露，完善投资者关系管理

公司建立了完善的信息披露管理制度，遵循真实、准确、完整、及时、公平的信息披露原则，切实履行信息披露义务，优化信息披露工作，努力提高信息披露质量和透明度，借助业绩说明会、E 互动、投资者交流会、官方网站等多个渠道，全方位展示公司经营状况和发展前景。2024 年公司在上海证券交易所“上证路演中心”网络平台常态化召开了 2023 年度业绩说明会、2024 年半年度业绩说明会、2024 年第三季度业绩说明会；发布定期报告 4 份，临时公告 71 份；通过 E 互动平台回答投资者提问 75 个。

2025 年，公司将坚持以投资者为本，提升信息披露透明度，提高信息披露有效性和内容质量，强化内幕信息管理，防范内幕信息泄露、内幕交易行为，保障公司及投资者利益。

公司将继续秉持稳健经营的理念，不断增强与资本市场的联动，将公司发展情况及时传递给资本市场，使公司在资本市场的地位与在产业中的行业地位相匹配。为方便投资者与公司保持密切联系，公司开通了多种沟通渠道。投资者可通过上证 e 互动、公司投资者邮箱（600510@blackpeony.com）、公司投资者热线电话（0519-68866958）等渠道提出问题及建议，公司将及时予以回应，充分保障投资者知情权，实现公司与投资者的良性互动。2025 年公司将最少召开 3 次业绩说明会并常态化保持与股东的有效沟通，借助多元化的渠道与创新的手段，积极收集、分析市场各方对上市公司投资价值的判断，积极开展价值营销，做好舆情风险的防范工作。

（五）适时运用增持及回购工具，提振市场信心

公司始终践行“以投资者为本”的发展理念，积极维护公司价值和广大投资

者权益，致力于推动公司可持续健康发展。

基于对公司未来发展的信心和价值认可，公司已于 2018 年 11 月至 2019 年 9 月披露并实施完成回购公司股份计划，共计回购股份 32,123,599 股，占公司总股本的 3.0679%，回购金额 1.98 亿元。未来，公司将根据资金和经营情况，积极利用相关政策，适时开展股份回购，增强投资者信心，维护公司股价稳定。

公司鼓励公司董事、监事及高级管理人员在符合相关法律法规和监管要求的前提下，制定、披露并实施股份增持计划，进一步增强投资者对公司未来发展潜力的认可，提振投资者信心，为公司的长期稳定发展奠定坚实基础。

（六）适时实施股权激励、员工持股计划

公司持续深入推进体制机制改革，持续深化市场化绩效考核机制，同时充分利用资本市场激励工具，建立长效激励机制。公司于 2020 年实施了第一期股权激励计划，系常州市国有控股上市公司中首家实施股权激励的案例，通过实施股权激励，员工与公司之间形成股权上的利益绑定，构建以业绩为导向，激励与约束相结合，风险共担、利益共享的中长期激励约束机制。未来，公司仍将通过适时实施股权激励及员工持股计划，持续建立健全股东、公司与员工之间的利益共享与风险共担机制。

（七）不断提升治理水平、强化“关键少数”责任

2025 年，公司将结合中国证监会、上海证券交易所等监管机构出台的监管规则，做好《公司章程》及相关上市公司治理制度的修订完善，并将加强董事会建设，充分发挥董事会及下属各专委会在上市公司治理中的关键作用，通过事前沟通、现场调研、专题会议、投资者交流等形式，保障独立董事履职的便利性、独立性，进一步落实独立董事的知情权与监督权。不断完善内控体系，继续实施全面风险管理，提升公司对内外部环境变化的应对能力。

公司将继续发挥“关键少数”的责任，加强公司控股股东、董监高人员与公司、中小股东的风险共担及利益共享约束。公司不断加强治理能力建设，厚植合规文化，积极组织控股股东、董事、监事和高级管理人员参加中国证监会、上海证券交易所等监管机构组织的专项培训，确保其及时掌握最新法律法规和监管政策。同时，公司内部将不定期开展法律法规及相关规则的学习活动，通过政策解读、案例分析和经验分享等多种形式，帮助“关键少数”深入理解监管要求，提

升董监高等“关键少数”的规范意识和履职能力，筑牢合规意识。完善以业绩为重点的经营层目标考核方式，强化收入、利润等核心指标的传导机制，充分调动高管层及核心骨干干事创业的积极性、主动性、创造性，维护公司和全体股东利益。

三、董事会对估值提升计划的说明

公司董事会认为，本次估值提升计划的制定是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，符合公司的实际情况及未来发展规划，具备合理性和可行性，有助于进一步提高公司质量，增强投资者回报，提升公司的投资价值，推动公司实现高质量可持续健康发展。

四、评估安排

公司属于长期破净情形时，每年将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，若日平均市净率低于所在行业平均值的情形，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

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估值提升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。

黑牡丹（集团）股份有限公司董事会

2025年4月22日