

## 宁波联合集团股份有限公司 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：

● 估值提升计划的触发情形及审议程序：2025年1月1日至2025年12月31日，宁波联合集团股份有限公司（以下简称“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上市公司股东的净资产，符合《上市公司监管指引第10号——市值管理》中应当制定估值提升计划的情形。公司第十一届董事会第四次会议审议通过了《公司估值提升计划》。

● 估值提升计划概述：公司将围绕聚焦业务、稳定现金分红、优化激励机制、加强投资者关系管理、提升信息披露质量、传递持续发展信心、完善公司治理等方面，提升公司投资价值和股东回报、合理反映公司经营质量、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计划方案，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》，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（即长期破净公司），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2025年1月1日至2025年12月31日，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上市公司股东的净资产。其中，2025年1月1日至2025年4月14日每日收盘价均低于2023年经审计每股净资产（10.68元），2025年4月15日至2025年12月31日每日收盘价均低于2024年经审计每股净资产（10.83元）。属于应当制定估值提升计划的情形。

## （二）审议程序

在充分评估2025年度《估值提升计划》执行效果的基础上，公司完善制定了2026年度《估值提升计划》。2026年4月9-10日，公司召开第十一届董事会第四次会议，审议通过了公司《估值提升计划》，同意公司实施本次估值提升计划。该议案无需提交股东会审议。

## 二、估值提升计划的具体内容

2026年度，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）聚焦主业，提升经营质量

公司将继续锚定“稳健经营、可持续发展”理念，密切跟踪宏观经济环境与行业政策变化，聚焦热电、房地产、进出口贸易三大核心主业，通过结构优化、效率提升与模式创新，努力实现主业提质增效、稳健增长。

#### 1、电力、热力生产和供应业务

公司的热电业务要持续巩固在宁波经济技术开发区联合区域电力、热力生产供应的优势地位。一是深耕运营提效，持续推进电网、热网技改升级，提升运行经济性。二是挖掘市场增量，动态跟踪区域用热需求变化，完善区域用热规划布局，培育新的用热增长点；适时推进设备的升级换代，优化产能布局。三是积极响应国家双碳战略，深化电力业务拓展，稳步推进光伏、充电桩、储能等新能源项目的建设运维，确保电力业务绿色低碳、持续健康发展。

#### 2、房地产业务

作为深耕区域市场的房地产企业，公司依托长期积累的项目开发经验，聚焦宁波、温州苍南、嵊泗三大核心区域开展业务布局。当前房地产行业供需格局已

发生深刻调整，公司要主动顺应行业发展新形势，精准把握政策窗口期与市场结构性机会，持续优化经营策略与运营模式，以实现稳健高效的转型升级。一是坚守品质立身理念，持续优化住宅产品研发设计与交付标准，全面提升居住品质与客户体验，着力构建差异化核心竞争力，有效提升项目去化水平与市场品牌影响力。二是积极创新业务模式，探索打造商业文旅地产开发与资产运营管理双轮驱动的发展格局，不断提升资产运营效益与价值变现能力，拓宽盈利渠道。三是坚持稳健审慎的投资原则，在市场逐步企稳、投资性价比凸显的阶段，适时择优补充优质土地资源，夯实公司持续健康发展的资源基础。

### 3、批发业务

子公司进出口公司作为浙江省“外贸综合服务骨干企业”，将依托外贸综合服务平台优势，优化业务结构、提升服务价值。一是持续优化外贸经营模式，通过通关、仓储、外汇、物流、信保等一站式优质服务招揽更多的客户，提升出口业务的竞争能力和盈利水平。二是继续稳健开展进口业务，在严控经营风险的条件下，稳定进口规模。三是继续探索外贸业务新模式，不断挖掘业务新的增长点。

公司始终坚持创新引领，统筹资源要素，优化资产结构，夯实人才储备，在推进企业高质量转型中挖掘发展新增量。守正创新，克难奋进，实现公司各项事业发展的新跨越。

#### **（二）持续稳定实施现金分红，重视投资者回报**

公司始终坚持为投资者创造价值的理念，重视投资者回报，一直以来实施稳定的现金分红政策。自上市以来，公司已累计实施现金分红达10.48亿元，其中最近三年（2022年、2023年、2024年），公司分红总额为1.12亿元。

公司着眼于投资者取得合理回报以及公司长远、可持续发展，综合考虑公司经营情况、战略规划、资金需求、股东要求等因素，继续坚持建立持续、科学、稳定的利润分配机制，确保利润分配政策的连续性和稳定性。目前已制定《公司未来三年股东回报规划（2025年-2027年）》，对股利分配做出制度性安排，建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，明确规定公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年的年均净利润的30%并保持公司利润分配政策的连续性和稳定性，增强投资者获得感。

#### **（三）建立长效激励机制，激发员工活力**

优化薪酬体系，科学统筹短期、中期与长期激励资源，推动薪酬水平与市场

行情、个人能力、业绩贡献及公司可持续发展相适配，促进管理层及员工与公司长期利益保持一致，充分激发其提升公司价值的主动性与积极性。公司将制定《董事、高级管理人员薪酬管理制度》，持续开展特色培训，抓实梯队人才建设，加大对创新能力强、业绩表现突出员工的激励力度，更好吸引、留住并激励优秀人才，保障公司持续稳健发展。

#### **（四）加强投资者关系管理，提升公司形象**

公司将持续完善投资者关系管理体系，创新沟通模式与内容，深化“价值共创、双向赋能”的沟通理念，打造多元化、精细化的投资者互动生态，充分保障投资者知情权，更精准地传递公司核心价值。在年度报告、半年度报告、三季度报告公告后按时举办业绩说明会，围绕公司定期报告、战略规划、经营情况及重大项目等资本市场重点关注事项，与投资者开展深入沟通，合理引导市场预期，推动公司价值持续提升。依托投资者专线、邮箱、上证 e 互动等多元渠道，在合法合规前提下，持续深化与投资者的沟通交流，及时回应投资者咨询与建议，解答相关疑问，增进投资者对公司的认知与认同，构建长期稳定的良性互动关系。

#### **（五）提升信息披露质量，增强透明度**

公司将继续严格遵守相关法律法规的规定，秉持“真实、准确、完整、及时、公平”的信息披露原则，依法履行信息披露义务，进一步提高信息披露质量，有效向市场传递公司发展和经营信息。完善内控保障机制，开展信息披露统筹跨部门协作，确保披露内容真实、准确、完整，使信息披露成为传递公司经营理念和投资价值的载体。以投资者需求为导向，切实加强信息披露的有效性、规范性和及时性。积极采取说明会等多样化的形式，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、资讯情况，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。建立常态化市场关切响应机制，通过投资者调研、舆情监测等渠道，精准识别市场关注的核心问题，及时响应、主动发声，防范虚假信息误读误解风险，全力保护中小投资者知情权，切实维护公司形象和品牌声誉。

#### **（六）鼓励运用回购等工具，传递持续发展信心**

公司控股股东及现任董事、高级管理人员将严格遵守减持新规要求，传递对公司可持续发展的信心和长期价值认同。同时，公司将密切关注市场对公司价值的反映，结合未来发展规划和经营现金流情况，在符合条件情况下，适时开展股

票回购，维护公司股价稳定。

### **（七）不断健全完善公司治理**

为持续完善法人治理制度和机制，提升公司治理效能，2026年，公司将根据相关法律法规要求，进一步完善公司治理和制度体系。持续规范董事会及专门委员会、股东会的运作程序，加大独立董事履职保障力度，充分发挥独立董事参与决策、专业咨询和监督制衡作用，听取专业机构意见，确保公司重大事项决策科学、高效。进一步强化内外部审计机构作用，加强重点领域监督，防范公司治理风险，保障公司可持续和高质量发展。

### **三、董事会对估值提升计划的说明**

公司董事会认为，完善后的《估值提升计划》是在总结 2025 年估值提升计划全维度实施成效、结合行业发展趋势及公司 2025 年经营实际制定的优化方案，充分考虑了公司战略规划、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，具备合理性和可行性，有助于提升上市公司投资价值。董事会一致同意公司的估值提升计划，并对外披露。

### **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**

1. 本估值提升计划仅为公司计划方案，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经济形势、行业政策变化、市场竞争加剧等诸多因素影响，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。

宁波联合集团股份有限公司董事会

2026年4月14日