

证券代码：600665

证券简称：天地源

公告编号：临2025-011

债券代码：185536

债券简称：22 天地一

债券代码：137566

债券简称：22 天地二

债券代码：242114

债券简称：24 天地一

债券代码：242304

债券简称：25 天地一

天地源股份有限公司

2025 年度估值提升计划

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个别及连带责任。

重要内容提示：

● 截至 2024 年 12 月 31 日收盘，天地源股份有限公司（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公司普通股股东的净资产。公司第十届董事会第四十一次会议审议通过了《关于公司 2025 年度估值提升计划的议案》（以下简称估值提升计划）。

● 公司估值提升计划将围绕提升主业发展质量，加快转型升级步伐；积极拓展新兴产业领域，培育新的利润增长点；完善公司治理机制，夯实规范运作基础；持续强化投资者关系管理，增进投资者理解信任；不断提升信息披露质量，增强市场透明度；鼓励运用增持回购工具，传递公司持续发展信心等方面，提升公司投资价值，增强投资者信心，维护全体股东利益，促进公司高质量发展。

● 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》，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 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（5.08 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（4.51 元），属于应当制定估值提升计划的情形。

（二）审议程序

2025 年 2 月 27 日，公司第十届董事会第四十一次会议审议通过了《关于公司 2025 年度估值提升计划的议案》。表决结果为：11 票同意；0 票反对；0 票弃权。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

（一）提升主业发展质量，加快转型升级步伐

公司将以推进建立房地产发展新模式为指引，坚持稳中求进的总基调，主动应对市场的巨大变化和行业的深度调整，积极推进发展模式、发展方式转型，推动公司实现更稳健、更高效的转型升级、创新发展。

一是积极储备优质土地，夯实发展基础。2025 年，公司将重点关注西安市等核心区域，在确保资金链安全、风险可控的前提下，拓展优质土地资源，为公司持续健康发展提供有力支撑。二是坚持品质为先，精益求精提升产品力。持续完善产品标准化体系，加快产品迭代升级，优化居住体验，打造绿色、低碳、智能、安全的“好房子”，强化产品差异化竞争优势。三是加快构建地产开发和资产运营双轮驱动经营模式，积极探索存量资产盘活的新路径。2025 年，在公司首个集中式长租公寓项目一唐潮公寓重庆店取得成功基础上，加快推进重庆公寓项目二期和珠海上唐府公寓、酒店项目开业运营，做大做优“天地源唐潮公寓”品牌，形成规模效益。四是在行业转型的大背景下，顺应趋势，围绕房地产上下游产业，主动探索代建、房屋改造、康养社区等业务，并在市场实践中逐步形成新业态，持续增强企业核心竞争力和抗风险能力。

（二）积极拓展新兴产业领域，培育新的利润增长点

公司将积极应对行业长期变局，聚焦新质生产力及消费升级等新兴领域，通过投资并购、资源整合等方式，打造新的竞争优势，拓展未来发展空间。

2025 年 1 月，公司与西安高新金融控股集团有限公司签署《战略合作框架协议》，双方将围绕新质生产力领域，充分发挥各自所具有的优势，聚焦包括但不限于未来

信息、未来空间、未来智造、未来健康、未来能源、未来材料等新质生产力产业，整合产业与金融资源，共同实现高质量发展。

2025年，双方将设立联席会议机制，组建项目执行团队，构建信息交互平台，建立联合风险防控体系。通过综合运用投资并购、共同设立基金、股权收购合作、参与上市公司定增等多元化手段，拓展新的发展领域，培养新的利润增长点，实现公司盈利能力和整体估值的提升。

（三）完善公司治理机制，夯实规范运作基础

公司将持续完善法人治理制度和机制，提升公司治理效能，健全优化适合本公司的内部控制和全面风险管理体系，提高公司运营的规范性和决策的科学性，全面保障股东特别是中小股东的合法权益。

一是贯彻落实新《公司法》精神，2025年内，按照中国证监会《关于新<公司法>配套制度规则实施相关过渡期安排》要求，完成公司治理架构调整。二是结合法律法规要求和公司实际，推动《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《董事会审计委员会工作条例》《累积投票制实施细则》等制度修订，完成制度衔接。三是统筹推进公司董事会届满换届选举工作，确保董事会规范高效运作和审慎科学决策。四是加大独立董事履职保障力度，为独立董事出席会议、获取公司经营资料、听取管理层汇报、与审计机构沟通、实地考察、与中小股东沟通等多种方式履行职责提供便利，更加有效发挥独立董事的参与决策、监督制衡、专业组咨询作用。

（四）持续强化投资者关系管理，增进投资者理解信任

公司将持续优化沟通策略，建立更加畅通、合规的沟通机制，不断拓展丰富与投资者沟通渠道，强化公司与投资者的互动交流，取得投资者更深层次的理解与信任。

一是优化投资者关系管理的工作机制和内容，制定与投资者交流的计划安排，综合运用好上证 e 互动、投资者热线、投资者接待日、股东会等平台，深化与投资者的沟通互动，增强投资者对公司投资价值的认可度。二是2025年至少举办三次业绩说明会，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注的问题，与投资者开展深入交流，正确引导市场预期。三是加强舆情监测分析，积极收集市场各方对公司投资价值的判断和对公司经营的预期，对投资者关切、市

场反响较大的舆情信息，及时通过发布澄清公告、回复上证 e 互动等方式予以回应。

（五）不断提升信息披露质量，增强市场透明度

公司将严格按照中国证监会、上海证券交易所相关制度规则，做好信息披露，向资本市场准确、有效传递公司价值，获得投资者的价值认同。

一是健全公司披露信息内部会审机制，强化对拟披露信息进行形式审核、内容审核以及影响分析和风险评估，保证公告信息真实、准确、完整。二是切实增强披露信息的可读性，充分释放信息价值，加强数据的对比分析，降低投资者采集信息、分析信息的时间成本。三是不断扩展自愿性信息披露的深度和广度，全方位、系统化地展示公司治理能力、盈利能力和行业前景等非财务方面的信息，提高信息的可信度和完整性，丰富信息内涵。

（六）鼓励运用增持回购工具，传递公司持续发展信心

公司将根据二级市场股价表现，在时机成熟条件下，综合运用多种工具，积极维护公司股价，传递发展信心。

一是公司控股股东及现任董事、监事、高级管理人员严格遵守减持新规要求，长期坚定持有公司股份，显示对公司可持续发展的信心和长期价值认同。二是加强与主要股东的沟通联系，鼓励公司控股股东，根据自身情况，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。三是根据公司资金和经营情况，在符合回购条件情况下，积极利用股票回购再贷款政策，适时开展股票回购，维护公司股价稳定。

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，该方案符合公司的实际情况，具备合理性和可行性，有利于提升公司的投资价值。

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房地产行业平均值的情形，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计划不再具备实施条件，则公司将根据实际情况对计划进行修正或者终止。敬请广大投资者谨慎决策，注意投资风险。

特此公告。

天地源股份有限公司董事会

二〇二五年二月二十八日