

凯撒（中国）文化股份有限公司 估值提升计划

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

重要内容提示：

凯撒（中国）文化股份有限公司（以下简称“凯撒文化”或“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，公司制定估值提升计划。公司估值提升计划已经公司第八届董事会第十四次会议审议通过。

公司估值提升计划将围绕生产经营、现金分红、员工持股、股东增持、投资者关系管理以及信息披露等方面，提升公司投资价值和股东回报能力，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。

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。

公司股票自 2024 年 2 月 1 日-2025 年 2 月 1 日处于低位波动，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 2 月 1 日至 2024 年 4 月 29 日每日收盘价均低于 2022 年经审计每股净资产（4.50 元），2024 年 4 月 30 日至 2025 年 2 月 1 日每日收盘价均低于 2023 年经审计每股净资产（3.67 元），属

于应当制定估值提升计划的情形。

凯撒文化每股净资产变动情况

科目 \ 日期	2022 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2024 年 3 月 31 日	2024 年 6 月 30 日	2024 年 9 月 30 日
每股净资产（元）	4.50	3.67	3.72	3.62	3.57
每股净资产是否审计	是	是	否	否	否

（二）审议程序

2025 年 4 月 24 日，公司召开第八届董事会第十四次会议，会议表决 9 票同意、0 票反对、0 票弃权，全票审议通过了《关于公司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

为提升公司投资价值和股东回报能力，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）聚焦主业，改善经营效率和盈利能力

2025 年 3 月，中共中央办公厅、国务院办公厅印发《提振消费专项行动方案》，该方案提到支持开发原创知识产权（IP）品牌，促进动漫、游戏、电竞及其周边衍生品等消费。公司将抓住政策机遇，在 2025 年度，坚持以产品为核心，研运一体化的发展策略，重视产品创新、市场适应性和国际化视野，公司计划推出的一系列基于头部 IP 内容搭建的游戏产品，包括已获得版号，正在紧锣密鼓的做上线准备的产品《航海王：集结》《遮天世界》《全明星觉醒》《奥特曼（代号：光）》等，依托于头部 IP 自带的强流量强吸引力效应和流量平台的认可，新产品上线将有望抢夺到更多的用户。同时公司将拥抱新技术和新业态，深度运用 AI 技术，提高开发效率与质量、优化玩家体验、助力商业化运营；另外，还将发力小游戏市场，拥抱新成长，进一步做精做大游戏主业。

（二）重视股东回报，共享发展成果

由于公司连续多年亏损，根据公司经营状况和财务情况，2025 年在满足《公司章程》规定的现金分红条件的基础上，拟出现金分红方案，即：在 2025 年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值，且公司累计可供分配利润为正值的前提下，实施 2025 年年度现金分红，稳定投资者分红预期，增强投资者获得感。

（三）建立长效激励机制，提升公司长期价值

公司充分运用员工持股计划、股权激励等激励工具，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、员工与上市公司长期利益的一致性，激发管理层、员工提升上市公司价值的主动性和积极性。优化薪酬结构，合理配置短、中、长期激励资源，吸引、保留和激励优秀人才，使薪酬水平与市场发展、个人能力价值和业绩贡献、上市公司可持续发展相匹配，促进公司持续健康发展。

（四）鼓励主要股东增持，提升公司发展信心

公司将加强与主要股东的沟通联系，鼓励大股东和董监高，在符合条件的情况下制定、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。积极协助主要股东和董监高在金融机构办理增持专项贷款，配合主要股东和董监高完成增持计划发布，密切关注主要股东和董监高增持进展或承诺履行情况，并及时履行相关信息披露义务。

（五）强化投资者关系管理，提升价值传递

公司将不断强化投资者关系管理机制，切实维护广大投资者的合法权益。通过股东大会、常态化业绩说明会，积极回复投资者的提问和诉求；重视与投资者的沟通交流，通过直接与投资者对话、投资者电话、电子邮件和深交所互动易等沟通方式，进一步增进外界对公司的了解；不断完善投资者关系管理的工作机制，制定与投资者交流的计划安排，2025年将通过举办业绩说明会，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切的问题，定期与投资者开展深入交流，正确引导市场预期。

（六）聚焦市场关注，强化信息披露

密切关注市场对上市公司价值的反映，在市场表现明显偏离上市公司价值时，审慎分析研判可能的原因，促进上市公司投资价值真实反映上市公司质量。采取说明会、图文简报、短视频等可视化形式，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。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上市公司股票交易产生较大影响的，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。

综上，公司将牢固树立以投资者为本的核心理念，认真落实估值提升计划，立足于公司长期、可持续、健康、高质量发展，强化责任担当，切实维护广大投资者利益。

三、董事会对估值提升计划的说明

公司董事会认为，公司制定的估值提升计划，从生产经营、现金分红、股东增持、投资者关系管理以及信息披露等方面制定了实施方案，该方案符合公司的实际情况，有利于提升公

司的投资价值，具备合理性和可行性。我们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。

凯撒（中国）文化股份有限公司董事会

2025年04月28日