

证券代码：600246

证券简称：万通发展

公告编号：2025-012

北京万通新发展集团股份有限公司

关于终止重大资产重组事项投资者说明会召开情况的公告

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。

北京万通新发展集团股份有限公司（以下简称“公司”）于2025年1月27日（星期一）16:00-17:00通过价值在线平台（www.ir-online.cn），以网络文字互动方式召开了关于终止重大资产重组事项投资者说明会。现将本次说明会有关事项公告如下：

一、本次说明会召开情况

公司已于2025年1月26日在《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露了《关于召开终止重大资产重组事项投资者说明会的公告》（公告编号：2025-011）。

2025年1月27日，公司董事、首席执行官（总裁）钱劲舟先生，独立董事黄晓京先生，董事、首席财务官（财务总监）孙华先生，执行副总裁兼董事会秘书吴狄杰先生，独立财务顾问主办人胡霄俊先生、冯学智先生、刘家琛先生、姜晨曦先生与投资者进行了交流和沟通，在信息披露允许的范围内就投资者关心的问题进行了答复。

二、本次说明会投资者提出的主要问题及公司的回复情况

公司在本次说明会上就投资者关心的问题给予了回复，主要问题及回复情况如下：

1、请问此次重组终止的具体原因是什么？公司后续经营是否已陷入绝境？

回复：尊敬的投资者，您好。鉴于本次交易开展的客观环境较早前发生了一定的变化，公司于近日收到 V-Capital Zhigeng International Co., Limited 发来的相关通知，交易各方就某些商业条款未达成一致。为切实维护公司及全体股东利益，

经审慎研究，公司和交易各方协商一致同意终止本次重大资产重组。公司目前生产经营情况一切正常，终止本次重大资产重组不会对公司的生产经营和财务状况造成重大不利影响。感谢您的关注。

2、公司耗费了一年多的精力，人力，物力，还回购注销了股份，目前公司的股价到这个位置了，后续会有什么新的目标和发展方向？对于中小投资者，对于关心万通发展的小股东，能不能拿出来合理的解释？不辜负投资者，谢谢。

回复：尊敬的投资者，您好。公司未来将继续围绕通信与数字科技行业发展的战略目标，积极寻求业务转型，有序开展各项经营管理工作，提升公司经营业绩和可持续发展能力。感谢您的关注。

3、公司董秘之前一直回复大股东估算拍卖不会影响公司重组，后期又回复大股东股权拍卖会影影响重组。有明显误导投资者的行为？

回复：尊敬的投资者，您好。公司严格按照相关规则要求和公告时的实际情况开展信息披露工作，不存在误导行为。感谢您的关注。

4、本次重组终止后，公司和索尔思光电保持合作？公司在转型之路上，有什么更清晰的方向和目标吗？

回复：尊敬的投资者，您好。根据《上市公司重大资产重组管理办法》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第6号——重大资产重组（2023年修订）》等相关法律、法规及规范性文件的规定，公司承诺自终止本次重大资产重组公告披露之日起至少1个月内不再筹划重大资产重组事项，未来会继续围绕既定的转型战略开展各项经营管理工作，提升公司经营业绩和可持续发展能力。感谢您的关注。

5、为什么停止重组，目前公司面临的困境是什么，如果资金充足还有发起重组吗？

回复：尊敬的投资者，您好。本次交易开展的客观环境较早前发生了一定的变化，交易各方就某些商业条款未达成一致，故选择终止本次重大资产重组。根据《上市公司重大资产重组管理办法》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第6号——重大资产重组（2023年修订）》等相关法律、法规及规范性文件的规

定，公司承诺自终止重组事项公告披露之日起至少 1 个月内，不再筹划重大资产重组。公司目前在手资金充足，后续若有相应计划将严格按照有关法律法规予以实施，并及时履行信息披露义务。感谢您的关注。

6、贵公司对当前重组失败股价怎么看。控股股东和万科的债务解决了吗，公司前期拿的 5000 万美元怎么处理有具体的方案吗。公司一直在尝试转行这次失败了以后还会尝试吗。控股股东能不能拿着自有资金回购股份。当前的散户损失也是重组失败造成的，控股股东回购也是对公司的认可。

回复：尊敬的投资者，您好。公司会按照法律法规和监管要求履行信息披露义务，一切信息请以公司在指定信息披露媒体披露的公告为准。感谢您的关注。

7、重组失败了能不能想办法提振业绩。是在整合重组还是轻装减负前行。公司有重大破产风险吗。目前 1 月 27 日公司账面现金有多少，可以回购股票吗。股价已经是 2024 到 2025 全股市倒数第一了。

回复：尊敬的投资者，您好。公司经营情况一切正常，资产负债率低于行业平均水平，目前没有破产重整风险。二级市场股价波动受市场动态、行业政策变化以及投资者偏好等多种因素影响，具有一定的不确定性，请审慎决策并注意投资风险。感谢您的关注。

8、从最高点就持续下跌，是不是有人知道跑了？此前一直说正常推进重组，并且还有相关协议说 2 月 15 号才定，为什么突然就终止了？

回复：尊敬的投资者，您好。二级市场股价波动受市场动态、行业政策变化以及投资者偏好等多种因素影响，具有一定的不确定性，请审慎决策并注意投资风险。本次重大资产重组自启动以来，公司及相关各方积极推动本次重大资产重组的各项工作，并严格按照相关规定履行信息披露义务。鉴于本次交易开展的客观环境较早前发生了一定的变化，公司于近日收到 V-Capital Zhigeng International Co., Limited 发来的相关通知，交易各方就某些商业条款未达成一致。为切实维护公司及全体股东利益，经审慎研究，公司和交易各方协商一致同意终止本次重大资产重组。感谢您的关注。

9、公司终止本次重组后，是否还会有并购相应的准备，因为目前房地产整

体低迷，而且公司一直在谋求转型布局通讯行业？公司能否会有相应举措维护股价？

回复：尊敬的投资者，您好。公司未来将继续围绕公司既定战略目标，积极寻求业务转型，有序开展各项经营管理工作，提升公司经营业绩和可持续发展能力。公司如有相应维护股价措施，会严格按照相关规则要求进行信息披露工作。感谢您的关注。

10、请问公司如何稳住股价，3年亏损公司的策略是什么？

回复：尊敬的投资者，您好。公司未来将继续围绕通信与数字科技行业发展的战略目标，积极寻求业务转型，有序开展各项经营管理工作，提升公司经营业绩和可持续发展能力。感谢您的关注。

11、在目前这样的情况下，公司是否有相应的举措维护股价，如何保护中小投资者的权益？

回复：尊敬的投资者，您好。二级市场股价波动受市场动态、行业政策变化以及投资者偏好等多种因素影响，具有一定的不确定性。目前公司生产经营一切正常，管理层会持续专注于公司稳健经营，推动公司健康发展，以期用更好的业绩回报投资者。感谢您的关注。

12、二次问询函迟迟无法回复，实控人被法拍是否是影响重组主要原因？为什么两次回复口径不一，开始说实控人法拍不影响重组，后说实控人法拍影响重组？

回复：尊敬的投资者，您好。公司严格按照相关规则要求和公告时的实际情况开展信息披露工作，一切信息请以公司在指定信息披露媒体披露的公告为准。感谢您的关注。

13、请问贵公司本次重组失败后，如何提升投资者回报这块，因为公司主业长期亏损，公司是否还要加快向通信转型？另公司2022年底原本打算注册设立一家通信业务全资子公司，以“专项保障频率合作项目的顺利推进。”请问这个项目还在推进吗？

回复：尊敬的投资者，您好。公司未来将继续围绕通信与数字科技行业发展

的战略目标，积极寻求业务转型，有序开展各项经营管理工作，提升公司经营业绩和可持续发展能力。有关项目情况请参阅公司后期将发布的定期报告等公告文件。感谢您的关注。

14、作为老板请来的专业人员，下一步公司在股市上有何战略规划？有何作为？

回复：尊敬的投资者，您好。公司未来将继续围绕通信与数字科技行业发展的战略目标，积极寻求业务转型，有序开展各项经营管理工作，提升公司经营业绩和可持续发展能力。感谢您的关注。

15、請問：具體是哪些条款与 V-Capital 未能達成一致？

回复：尊敬的投资者，您好。公司依照法律法规的要求履行信息披露义务，一切信息请以公司在指定信息披露媒体披露的公告为准。感谢您的关注。

16、投资索尔思可转债的 5000 万美元的后续安排？

回复：尊敬的投资者，您好。有关可转债 5000 万美元的后续安排，请以公司在指定信息披露媒体披露的公告为准。感谢您的关注。

17、您好！我长期关注贵公司发展。近些年房地产行业竞争激烈，市场多变，此前贵公司筹划收购索尔思光电，展现出转型决心。但近期终止收购，引发关注。想了解此次变动是否会对转型战略产生重大影响？未来还会继续推进转型吗？若推进，方向会有调整吗，是仍聚焦通信与数字科技，还是开拓新方向？

回复：尊敬的投资者，您好。公司未来将继续围绕通信与数字科技行业发展的战略目标，积极寻求业务转型，有序开展各项经营管理工作，提升公司经营业绩和可持续发展能力。感谢您的关注。

18、想问下之前公司支付的 5000 万美金后续会退回来吗？还是投资的形式进入了？

回复：尊敬的投资者，您好。有关 5000 万美元的后续安排，请以公司在指定信息披露媒体披露的公告为准。感谢您的关注。

19、（1）重组失败是个巨大的利空消息，加之 2024 年度经营业绩下滑并持

续亏损，下一步采取什么措施应对阻止股价暴跌？减少投资者的损失？（2）就公司的经营状况有可能被 ST 吗？公司如何应对和举措避免被 ST？

回复：尊敬的投资者，您好。二级市场股价波动受市场动态、行业政策变化以及投资者偏好等多种因素影响，具有一定的不确定性，请审慎决策并注意投资风险。目前公司生产经营一切正常，按照相关规则，公司不会被 ST，管理层会持续专注于公司稳健经营，推动公司健康发展，以期用更好的业绩回报投资者。感谢您的关注。

20、公司对于这次终止重大资产重组，后续还有哪些战略转型上的动作？或者说有没有新的并购目标？

回复：尊敬的投资者，您好。根据《上市公司重大资产重组管理办法》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 6 号——重大资产重组（2023 年修订）》等相关法律、法规及规范性文件的规定，公司承诺自终止本次重大资产重组公告披露之日起至少 1 个月内不再筹划重大资产重组事项，公司未来将继续围绕通信与数字科技行业发展的战略目标，积极寻求业务转型，有序开展各项经营管理工作，提升公司经营业绩和可持续发展能力。感谢您的关注。

21、业绩连亏三年会不会有 ST 风险，一年的重组之路未能成功，是对方要价高还是不能承诺业绩，接下还有什么办法提升业绩。

回复：尊敬的投资者，您好。按照相关规则和公司当前持续经营情况，不会被 ST。公司未来将继续围绕通信与数字科技行业发展的战略目标，积极寻求业务转型，有序开展各项经营管理工作，提升公司经营业绩和可持续发展能力。感谢您的关注。

22、导致这次重组失败究竟是什么原因？

回复：尊敬的投资者，您好。鉴于本次交易开展的客观环境较早前发生了一定的变化，公司于近日收到 V-CapitalZhigeng International Co.,Limited 发来的相关通知，交易各方就某些商业条款未达成一致。为切实维护公司及全体股东利益，经审慎研究，公司和交易各方协商一致同意终止本次重大资产重组。感谢您的关注。

23、（二）优先股认股安排

1、公司应依据协议约定，将所持有的优先股认股权证转换为索尔思光电的优先股。公司有权以每股 2.6179 美元的价格用 5,000 万美元的总对价认购索尔思光电对应股份。

2、在可转债行权条件成就时，索尔思光电需配合向公司按协议约定发行股份并进行股份登记。

请问，公司下一步是否会按照协议转股？

回复：尊敬的投资者，您好。公司董事会和管理层会从公司利益出发对上述问题进行妥善的安排，后续会按照法律法规的要求履行审议和信息披露义务，一切信息请以公司在指定信息披露媒体披露的公告为准。感谢您的关注。

24、后面还会有资产重组吗？

回复：尊敬的投资者，您好。根据《上市公司重大资产重组管理办法》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 6 号——重大资产重组（2023 年修订）》等相关法律、法规及规范性文件的规定，公司承诺自终止本次重大资产重组公告披露之日起至少 1 个月内不再筹划重大资产重组事项，公司未来将继续围绕通信与数字科技行业发展的战略目标，积极寻求包括但不限于重大资产重组等方式开展业务转型，有序开展各项经营管理工作，提升公司经营业绩和可持续发展能力。感谢您的关注。

25、请问万通发展的战略定位有变化吗？主营业务下一步有调整吗？

回复：尊敬的投资者，您好。公司未来将继续围绕既定的战略目标有序开展各项经营管理工作，提升公司经营业绩和可持续发展能力，有关信息请以公司在指定信息披露媒体披露的公告为准。感谢您的关注。

26、面对当下房地产现状以及本次重组失败，万通是否有计划进行下一步准备工作？

回复：尊敬的投资者，您好。公司近年来持续对传统房地产业务进行战略性收缩，加速推进传统地产开发业务的尾盘销售。未来将继续围绕既定的战略目标有序开展各项经营管理工作，提升公司经营业绩和可持续发展能力，有关信息请以公司在指定信息披露媒体披露的公告为准。感谢您的关注。

27、大股东与万科的债务问题协商的怎么样了？本次终止重组是否与万科债务问题有关？

回复：尊敬的投资者，您好。实控人正在与相关债权人展开协商，若触及到披露标准，公司会根据股东方的告知按照法律法规的要求履行信息披露义务，本次终止重组的原因请参阅公司在指定信息披露媒体披露的公告。感谢您的关注。

28、请问此次重组终止后，公司有何安排？后续是否继续考虑收购光通信行业企业以实现数字科技方向转型？

回复：尊敬的投资者，您好。根据《上市公司重大资产重组管理办法》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第6号——重大资产重组（2023年修订）》等相关法律、法规及规范性文件的规定，公司承诺自终止本次重大资产重组公告披露之日起至少1个月内不再筹划重大资产重组事项。公司未来将继续围绕包括但不限于光通信等行业方向积极寻求业务转型，有序开展各项经营管理工作，提升公司经营业绩和可持续发展能力。感谢您的关注。

29、尊敬的董秘，您好。此次重大资产重组终止的具体原因是什么？公司提到与交易各方就某些商业条款未达成一致，能否具体说明是哪些条款未能达成一致？

回复：尊敬的投资者，您好。鉴于本次交易开展的客观环境较早前发生了一定的变化，交易各方就某些商业条款未达成一致。为切实维护公司及全体股东利益，经审慎研究，公司和交易各方协商一致同意终止本次重大资产重组。公司依照法律法规的要求履行信息披露义务，一切信息请以公司在指定信息披露媒体披露的公告为准。感谢您的关注。

30、请问本次交易方通知的解除协议，万通是否还要赔偿违约金？

回复：尊敬的投资者，您好。终止本次重大资产重组事项系经公司审慎研究，并与交易各方充分沟通、友好协商后做出的决定，不存在公司及交易各方承担法律责任的情形。感谢您的关注。

三、其他事项

关于本次说明会的具体内容详见价值在线平台（www.ir-online.cn）。感谢各

位投资者积极参与本次说明会，公司在此对长期以来关注和支持公司发展并积极提出建议的投资者表示衷心的感谢！

特此公告。

北京万通新发展集团股份有限公司

董事会

2025年1月28日