

A 股代码：601390
H 股代码：00390

A 股简称：中国中铁
H 股简称：中国中铁

公告编号：临 2025-016

中国中铁股份有限公司 关于 2024 年度利润分配方案及 2025 年中期分红计划 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：

- 每股分配比例：每股派送现金红利人民币 0.178 元（含税）。
- 本次分配以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，具体日期将在权益分派实施公告中明确。
- 在实施权益分派的股权登记日前公司总股本发生变动的，拟维持分配总额不变，相应调整每股分配比例，并将另行公告具体调整情况。
- 未触及《上海证券交易所股票上市规则（2024 年 4 月修订）》（以下简称《股票上市规则》）第 9.8.1 条第一款第（八）项规定的可能被实施其他风险警示的情形。

一、2024 年度利润分配方案内容

（一）2024 年度利润分配方案的具体内容

经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截至 2024 年 12 月 31 日，中国中铁股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）母公

司报表中期末未分配利润为人民币 104,876,993,169.38 元。经董事会决议，公司 2024 年年度拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数分配利润。本次利润分配方案如下：

上市公司拟向全体股东每股派发现金红利 0.178 元(含税)。截至 2025 年 3 月 28 日公司总股本为 24,741,865,118 股，扣除将回购注销的 856,199 股后，公司总股本为 24,741,008,919 股，以此为基数计算，合计拟派发现金红利 4,403,899,587.58 元（含税）。本年度公司现金分红总额 4,403,899,587.58 元，占本年度归属于上市公司股东净利润的比例 15.79%。

本次利润分配将以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，如在实施权益分派的股权登记日前公司总股本发生变动的，拟维持分配总额不变，相应调整每股分配比例。

本次利润分配方案尚需提交公司 2024 年度股东大会审议。

（二）是否可能触及其他风险警示情形

项目	本年度	上年度	上上年度
现金分红总额（元）	4,403,899,587.58	5,197,632,261.57	4,950,439,196.60
回购注销总额（元）	0	0	0
归属于上市公司股东的净利润（元）	27,886,745,330.13	33,482,775,478.91	31,275,811,588.54
本年度末母公司报表未分配利润（元）	104,876,993,169.38		
最近三个会计年度累计现金分红总额（元）	14,551,971,045.75		
最近三个会计年度累计现金分红总额是否低于5000万元	否		
最近三个会计年度累计回购注销总额（元）	0		

最近三个会计年度平均净利润（元）	30,880,801,383.17
最近三个会计年度累计现金分红及回购注销总额（元）	14,551,971,045.75
现金分红比例（%）	47.12%
现金分红比例（E）是否低于30%	否
是否触及《股票上市规则》第9.8.1条第一款第（八）项规定的可能被实施其他风险警示的情形	否

二、2025 年中期分红计划安排

根据中国证监会《上市公司监管指引第 3 号—上市公司现金分红》及《公司章程》等相关规定，以及实施公司估值提升计划的相关措施要求，提请股东大会授权董事会在满足利润分配条件的前提下制定并实施 2025 年中期分红方案。具体安排如下：

（一）中期分红的条件

1. 公司 2025 年上半年持续盈利；
2. 现金流可以满足公司日常经营及资本性开支等资金需求；
3. 不影响公司正常经营和持续发展。

（二）中期分红的上限

分红总额不超过 2025 年上半年公司实现归属于上市公司股东的净利润的 20%。

（三）授权安排

为简化分红程序，提请股东大会授权董事会在上述中期分红计划范围内制定并实施具体的中期分红方案。

三、2024 年度现金分红比例低于 30%的情况说明

2024 年度公司拟分配的现金分红总额为 4,403,899,587.58 元，占本年度归属于上市公司股东的净利润比例低于 30%。具体情况说明如下：

（一）公司所处行业情况及特点

2024 年建筑业呈现高位降速、结构调整、理性发展、分化加剧特征，基础设施建设需求总体平稳，但细分领域出现分化且不均衡，传统建筑领域增量空间收窄，“两重”建设项目、新基建加速推进，地方化债、企业回款等压力依然存在。公司所处的建筑业为充分竞争行业，市场竞争激烈，行业毛利率普遍较低，行业资产负债率较高，应收账款和合同资产金额较大，所属施工项目具有点多、面广、单体体量大、生产周期长的行业特点，用于维持日常经营周转的资金需求量较大。

（二）公司发展阶段和自身经营模式

公司深度融入国家战略，持续优化区域布局，统筹推进深化改革，始终坚定不移地走高质量发展之路，不断提升全球竞争力和品牌影响力。公司将继续坚持多元协同发展，持续加大结构调整和转型升级力度，不断强化现代产业体系建设，全面加快“高质量中铁”建设步伐。同时，为了保持市场竞争力，公司必须不断投入资金于技术研发、设备更新以及人才培养等方面，以增强公司的竞争力。

（三）公司盈利水平及资金需求

近年来，公司维持了相对稳定的盈利水平，并为股东创造了持续稳定的投资收益。一是为了确保项目的顺利进行和公司的稳定运营，必须保留足够的资金以满足流动资金的周转需求。二是随着公司加大结构调整和转型升级力度，积极培育新兴业务，主动开辟“第二曲线”，需要足够的资

金支持。三是鉴于世界经济的低迷状态以及国内经济的周期性和结构性问题，企业所面临的外部环境复杂，需要保留一定的留存收益以增强抵御风险的能力。

（四）公司现金分红水平较低的原因

一方面，世界经济依然低迷，国内经济周期性、结构性矛盾并存，建筑行业进入深度调整期，企业面临较为复杂的外部环境，客观上需要保存留存收益以增强公司抗风险能力。另一方面，为满足公司日常生产经营、项目投资及新兴业务发展需求，公司需留存充足的资金以保障生产经营能力。

（五）公司留存未分配利润的确切用途以及预计收益情况

公司留存未分配利润将用于公司抢抓发展机遇、持续深化公司战略转型、加大结构调整力度、寻求新的效益增长点等方面。公司将在筑牢传统业务发展优势的基础上，结合主业和市场需求积极培育新兴业务，加大资金投入，推动业务结构优化升级，提升公司的盈利能力，给股东带来长期稳定的回报。

（六）本次利润分配方案尚需提交股东大会审议批准，公司将采用现场与网络投票相结合方式进行表决，为中小投资者参与现金分红事项决策提供便利；同时该事项对中小投资者单独计票，充分关注中小投资者的决策参与度和表决情况。

综上所述，2024 年度利润分配方案综合考虑了公司目前的资本结构、偿债能力和发展规划，满足《公司章程》及《中国中铁股份有限公司 2024—2026 年股东回报规划》的要求，符合公司持续、稳定的利润分配政策，

也符合广大股东的长远利益，有利于公司的长期可持续发展。

四、现金分红对公司的影响

本次利润分配方案综合考虑了公司长远发展、股东利益等因素，虽然现金分红会导致公司部分现金流出，但公司会根据业务发展需要合理安排资金需求，提高资金使用效率，致力于公司持续、健康发展，本次现金分红不会对公司每股收益及经营现金流产生重大影响，不会影响公司正常经营和长期发展。

五、履行的决策程序

（一）董事会会议的召开、审议和表决情况

公司于 2025 年 3 月 28 日召开了第六届董事会第九次会议，以 6 票同意、0 票反对、0 票弃权审议通过了《关于 2024 年度利润分配方案及 2025 年中期分红计划的议案》，并同意将该议案提交公司股东大会审议。

（二）监事会意见

公司于 2025 年 3 月 27 日召开了第五届监事会第三十一次会议，以 3 票同意、0 票反对、0 票弃权审议通过了《关于 2024 年度利润分配方案及 2025 年中期分红计划的议案》，会议认为该利润分配方案和计划符合公司及全体股东的长远利益，符合公司现行的利润分配政策及相关法律法规的规定，同意将该议案提交股东大会审议。

六、相关风险提示

本次利润分配方案和计划充分考虑了公司的行业特点、发展阶段和自身经营模式、未来的资金需求等因素，不会对公司经营现金流产生重大影响，不会影响公司正常经营和长期发展。

本次利润分配方案和计划尚需提交公司股东大会审议通过后方可实施，请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

中国中铁股份有限公司董事会

2025年3月29日