

证券代码：600528 证券简称：中铁工业 编号：临 2025-005

中铁高新工业股份有限公司

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：

● 中铁高新工业股份有限公司（以下简称中铁工业或公司）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》（以下简称《市值管理指引》）的相关规定，属于应当制定估值提升计划的情形。公司估值提升计划已经公司第九届董事会第九次会议审议通过。

● 公司估值提升计划将围绕提升企业经营和价值创造能力、加大科技创新力度、努力推动战略并购、积极实施现金分红、适时开展股份回购和股东增持、持续优化信息披露工作、积极开展投资者关系管理等方面，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。

● 相关风险提示：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决策程序

（一）触发情形

根据《市值管理指引》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，应当制定上市公司估值提升计划，并经董事会审议后披露。

2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，公司股票已连续 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 1 月 1 日至 2024 年 3 月 28 日每日收盘价均低于 2022 年经审计每股净资产（9.61 元），2024 年 3 月 29 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（10.20 元），属于应当制定估值提升计划的情形。

2024 年公司股价波动情况

	2024/01/01 至 2024/03/28	2024/03/29 至 2024/12/31	备注
股价（收盘价）波动区间	6.71-8.19 元/股	6.66-8.66 元/股	公司 2023 年年报于 2024 年 3 月 29 日披露，故 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 3 月 28 日每日收盘价与 2022 年经审计每股净资产比较，2024 年 3 月 29 日至 2024 年 12 月 31 日每日收盘价与 2023 年经审计每股净资产比较。
对标的每股净资产	9.61 元/股	10.20 元/股	
股价是否低于每股净资产	是	是	

（二）审议程序

2025年3月28日，公司召开第九届董事会第九次会议，审议通过《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

（一）提升企业经营和价值创造能力

自2017年完成重组并更名上市以来，中铁工业锚定高质量发展首要任务，建体系、优布局、调结构、促改革、增效益，截至2024年末，累计完成新签合同额3319.72亿元，年均增速13.18%；完成营业收入1936.95亿元，年均增速11.80%；实现归属于上市公司股东净利润135.19亿元，年均增速4.60%。公司产品和服务遍及全球80余个国家和地区，隧道掘进机产销量连续8年世界第一；大型桥梁钢结构、高速道岔等产品国内市场占有率超60%。公司四项主营产品——“全断面隧道掘进机”“架桥机”“道岔”“桥梁用钢铁结构”均通过国家工业和信息化部制造业单项冠军认定。

未来，公司将围绕高质量发展主题，坚定“高端化、智能化、绿色化、服务化”发展理念，努力打造更加先进的经营、研发、供应链、数智化、组织运营等五项核心竞争力；加大国内外市场开拓力度，积极拓展传统优势产业宽度，大力扩围“第二曲线”市场；实施海外优先发展战略，进一步加强海外战略协同，加大公司国际化发展质量和水平，强化“区域经营+立体经营+属地化发展”海外营销体系，持续提升国际化指数；围绕国家战略和建筑工业化发展，加强战略性新兴产业孵化政策引导，研究制定公司战略性新兴产业工作方案，培育壮大战略性新兴产业，以价值创造提升

产业“含金量”；着力推进供应链改革，加速推进物资集采，推进物流资源整合，适度发展供应链金融手段服务产业链，持续降低供应链成本；坚持降本提质增效，持续抓好大商务体系建设和项目管理效益提升行动，锚定“价值创造、效益提升”，持续深化改革，聚焦“增现金、降负债、控风险”，优化投入产出效率，提升资产运行效率，持续压降“两金”。

（二）加大科技创新力度

中铁工业扎实开展科技创新改革，以 IPD 管理理念为牵引，纵深推进研发管理变革；加强科研体系变革，搭建了两级科研体系；加强重大项目科技支撑，持续开发绿色智能装备；建立科技成果转化管理流程，强促科技成果有效转化；持续推进数智升级专项工作；主动融入国家创新体系，“973”计划顺利结题，承接“工业强基”项目，建成国内首个盾构/TBM 主轴承减速机工业试验平台，极端装备研发取得重要突破。盾构创新研发团队获评“国家卓越工程师团队”荣誉称号；多次荣获国家科技进步奖、中国工业大奖、中国质量奖等国家重量级奖项。截至 2024 年末，公司累计获国家科技进步奖 15 项，省部级（含国家认可的社会力量奖）科技进步奖 495 项，中国专利奖金奖 3 项、银奖 1 项、优秀奖 8 项，中国工业大奖 2 项，中国好设计金奖 3 项、银奖 1 项，中国优秀工业设计奖金奖 2 项。2017 年至 2024 年末，公司累计研发投入 103.21 亿元，年均增速 26.46%。

未来，公司将加快推动“工业+互联网+平台”集成发展体系建设，精准识别市场和客户需求，建立更加科学的研发管理体系，扎实有效地推动信息贯通、数字化转型工程；持续以 IPD 管理理念为牵引，实施“技术+需求”双轮驱动的科技研发创新策略，有效推进客户驱动型创新和成果导

向型创新，培育未来竞争优势，打造新质生产力；加快流程型组织建设，应用 IPD 中跨部门协作的管理思维优化管理体系；持续推动产业数字化转型，加快构建数字化转型工作体系，有效发挥蓝图规划作用，全面加强数据管理，做好数字化基础设施建设工作；围绕关键骨干人才，灵活运用科技型企业项目收益分红、超额利润分享等激励工具。

（三）努力推动战略并购

近年来，中铁工业立足高端装备制造主业，结合公司战略规划确定并购原则、标准及方向，定期更新优质标的情况，从市场空间、行业集中度、行业壁垒及与公司协同性等方面积极开展战略并购工作，对新能源、工程装备、轨道交通等行业的多家公司进行了深入研究论证分析，努力以优质的并购重组助推企业高质量发展。

未来，公司将以获取青苗技术、专精特新并购为主要抓手，强化战略并购业务研究，持续更新完善公司战略并购产业方向及优质企业信息清单，推动开展行业紧缺、企业急需、仅靠自身力量短期内无法实现突破的战略并购；对于公司基础业务、核心业务，围绕转型升级开展战略并购研究，筑牢传统产业竞争优势；对战略性新兴产业，围绕智能化、数字化、绿色化目标，细化战略并购标的筛选，打造新的经济增长点。

（四）积极实施现金分红

中铁工业始终高度重视投资者回报，自 2017 年以来，制定并披露了两份股东三年回报规划，在行业环境下行、竞争不断加剧、研发投入增多、现金流持续紧张的不利局面下，坚持每年实施现金分红，已连续 7 年累计分红约 21.42 亿元，每年现金分红比例均超过 12%，其中 2017 年度分红

比例超过 31%。

未来，公司将着眼于企业长远利益和可持续发展目标，通过持续且比例合理的现金分红回报股东，与投资者共享公司经营成果；制定披露《公司 2025—2027 年股东回报规划》，增强现金分红的稳定性和可预期性；在综合考虑公司发展战略规划、行业发展趋势、盈利能力、现金流状况以及外部融资环境等多种因素基础上，制定并实施 2024 年度利润分配方案，适度提升分红比例，并探索研究中期分红事宜，增强投资者获得感。

（五）适时开展股份回购和股东增持

近年来，为提振投资者信心，有效维护股价，公司管理层及控股股东、外部最大股东先后实施了多次增持举措。2017 年，中铁工业 9 名董事、监事和高级管理人员以自有资金增持公司股份 21.47 万股；2018 年，控股股东中国中铁股份有限公司增持公司股份约 4443.1 万股，约占公司股份总数的 2%；持股 5%以上股东中原股权投资管理有限公司增持公司股份 1799.23 万股，约占公司股份总数的 0.81%。

未来，公司将结合股权结构、资本市场态势、公司股价走势和营运现金保有量等因素，探索研究使用自有资金或利用回购专项贷款等开展股份回购事项。积极协助大股东开展增持公司股份的相关可行性研究，努力促成股东增持或通过承诺不减持股份等方式提振市场信心。

（六）持续优化信息披露工作

中铁工业严格落实证券监管要求，规范高效开展信息披露工作，以投资者需求为导向，确保信息披露内容在保护公司商业秘密的前提下，可读、易懂、充分披露；在定期报告编制中，多角度展现公司的发展潜力和核心

竞争力，提升编报质量；坚持法定与自愿性信息披露相结合的原则，不断加大自愿性信息披露的力度和频次。截至目前，公司已连续三年发布环境、社会及治理（ESG）报告，连续第七年获评上海证券交易所信息披露工作评价 A 级。

未来，公司将不断优化和提高信息披露质量，从投资者的需求出发，进一步提高自愿性披露水平，加强信息披露内容的针对性和可读性，持续提升公司信息的透明度和精准度；结合资本市场热点和投资机构关注重点，在定期报告中做好海外经营、“第二曲线”、科技创新、重大项目等具体内容和所属细分行业发展态势的分析、解读，引导投资者预期；通过一图读懂、可视化年报等方式解读公司发展成果和业绩表现；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公司股票交易产生较大影响的，根据实际情况及时发布澄清公告；参照上海证券交易所可持续发展报告相关自律监管指引，不断健全 ESG 管理体系，提升 ESG 报告质量，力争保持良好的信息披露评级。

（七）积极开展投资者关系管理

中铁工业积极构建立体投资者关系管理格局，坚持“走出去”和“请进来”并重、“广泛沟通”和“精准推介”相结合的投资者沟通策略，举办反向路演活动，通过召开定期报告业绩电话说明会，主动向主要股东推介公司业绩和生产经营成果，增强持股信心；加强与行业首席分析师针对性交流，对不同投资机构进行精准“画像”，做到针对性沟通；通过业绩电话说明会、接待投资者调研、业绩路演、参加策略会等方式多层次做好与机构投资者交流沟通。依托上证路演中心、上证 E 互动、投资者热线等平

台加强与中小投资者的互动。公司年报业绩说明会实践多次入选中国上市公司协会、北京上市公司协会最佳或优秀案例，投资者关系管理实践入选上海证券交易所投教中心示范案例。

未来，公司将充分利用现有业绩路演、业绩电话说明会、接待投资者调研、策略会、上证E互动等投资者关系沟通平台，进一步加大与投资机构的沟通频次，丰富沟通渠道，满足不同类型投资者需求；持续开展邀请投资者走进公司相关活动，邀请公司管理层通过“面对面”等方式增加与投资者沟通频次；按旬对股东名册进行分析，掌握股东整体情况以及社保、基金公司、指数基金等长线资金、外资股东等类别股东环比变动情况，争取更多长期资本、耐心资本；进一步加强与投资者、券商机械行业分析师等的双向沟通力度，深入了解并积极回应投资者诉求。

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、市场环境、财务状况、发展阶段等因素，注重长期价值创造和投资者短期回报，有助于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，具有合理性和可行性，一致同意本估值提升计划并对外披露。

四、评估安排

公司将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，公司将就估值提升计划的执行情况，在年度业绩说明会中进行专项说明。

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。

中铁高新工业股份有限公司董事会

二〇二五年三月二十九日