

陕西建设机械股份有限公司 估值提升实施评估报告

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：

● **估值提升计划的触发情形及审议程序：**自2024年1月1日至2024年12月31日，陕西建设机械股份有限公司（以下简称“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。根据《上市公司监管指引第10号——市值管理》相关规定，属于应当制定估值提升计划的情形。公司第八届董事会第十一次会议审议通过了本估值提升计划。

● **估值提升实施情况概述及评估结论：**公司通过提升主业经营效率，寻求多元发展，运用资本市场工具满足融资需求，强化投资者关系管理并提升信息披露质量等举措，推动公司投资价值合理反映公司质量，维护全体股东利益，提升公司投资价值。截至目前，公司已不属于长期破净公司，2026年度无需再制定估值提升计划。

● **相关风险提示：**本估值提升计划实施报告仅为对公司2025年度估值提升计划执行情况的客观陈述，不代表公司对业绩、股价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，存在不确定性。

一、估值提升计划触发情形、审议程序及现况

根据中国证监会《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，属于长期破净公司，应当制定上市公司估值提升计划，并经董事会审议后披露。长期破净公司应当至少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，应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，属于应当制定估值提升计划的情形。2025 年 4 月 16 日，公司召开了第八届董事会第十一次会议，审议通过了《关于公司估值提升计划的议案》，同意公司实施本次估值提升计划。

2025 年 8 月 11 日至 12 月 31 日，公司股票收盘价均高于 2024 年经审计每股净资产 3.40 元，公司已不属于长期破净公司，2026 年度无需再制定估值提升计划。公司现对 2025 年度估值提升计划实施情况进行评估。

二、2025 年度估值提升计划实施情况

2025 年度，公司紧紧围绕估值提升计划中确定的各项举措，聚焦亏损治理、资产盘活、货款回收、降本增效，聚力攻坚，取得了一定成效，但仍面临严峻挑战。

（一）聚焦公司主营业务，寻求多元发展

一是资产盘活，公司盘活闲置塔机 377 台、房产 22 套，十项费用同比压降 23.11%，有效优化了产业结构，重塑了发展动能。二是租赁业务结构优化，上海庞源机械租赁有限公司主动调整业务结构，加大对电厂、桥梁、公共设施等优质项目的拓展力度。三是煤炭装备制造领域新增长，成为拉动公司整体发展的新增长点。四是内外并举拓展市场，深度挖掘陕西煤业化工集团有限责任公司内部产业链协同潜力，全年实现协同营收约 2 亿元；抢抓“一带一路”机遇，加速海外市场布局，陕西陕煤中创智控科技有限公司（以下简称“陕煤智控”）高端煤矿电液控系统成功出口乌兹别克斯坦。五是精准布局培育新产品，围绕智能化开采与绿色矿山建设，精准布局三类产品：全系列化矿用无轨胶轮车已成功批量投放曹家滩、小保当等矿区；矿用生产辅助装备方面成功开发矿用通缆钻杆、离心泵等产品；陕煤智控八大系统相关产品全面支撑智能综采、智慧矿山建设，并首次成功亮相第二十一届中国国际煤炭采矿技术交流及装备展览会。六是技术创新驱动成效显著，自主研发的 SUM7200C 摊铺机在 CTT Expo 国际工程机械展会中荣获创新大赛第一名；沥青摊铺机电控节能方法及控制系统获陕西省“三新三小”创新竞赛一等奖；超大流量乳化液泵等关键成果取得技术突破；新推出的两款智能塔机实现了远程化、精准化、智能化。全年累计申请专利 66 项、授权 66 项，其中发明专利 11 项；参与制定团体标准 2 项，顺利通过 B 级矿用安标产品生产制造企业评审。

（二）运用资本市场工具，助力市值提升

2025 年度，公司成功发行 10 亿元科创债，压降融资成本 20BP。债务规模管控成效显著，有息负债总额逆势压降 4.30 亿元，将债务规模控制在 104 亿元左右，平均融资年限延长至 4.37 年，财务费用较上年同期降低 11%。全年现金流回款 33.14 亿元，守住了 5.4 亿元经营性净现金流，保障了公司经营的资金需求。

根据《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》的相关规定，上市公司在聚焦主业提升经营效率和盈利能力的同时，可结合自身情况规范运用并购重组等市值管理工具。公司将根据自身实际经营情况，积极探寻其他融资方式，为公司生产经营发展提供充足的资金支持。

（三）加强投资者关系管理

公司持续加强投资者关系日常维护工作，通过投资者热线电话、上证 E 互动、业绩说明会、投资者交流会、机构调研等多种活动，加强与投资者尤其是中小投资者的互动。加大与机构研究员、分析师、基金经理的交流沟通力度，听取资本市场对公司发展的意见和建议；秉持良好服务心态处理投资者来访咨询，为各类投资者答疑解惑，维护公司市场形象，促进市值管理。同时，结合公司经营发展情况，通过公司网站、微信公众号、第三方合作媒体渠道等多个维度对公司进行报道与宣传，增进投资者对公司的了解。

（四）提高信息披露质量

公司严格按照信息披露监管规则要求，进一步增强信息披露的规范性和高效性，持续提升信息披露质量，保证所披露的信息真实、准确、完整。确保投资者能够及时、公平了解可能对公司市值或投资决策产生较大影响的信息或事项，帮助投资者更便捷、更有效地了解公司经营情况。加强舆情监测分析，密切关注各类媒体报道和市场传闻，跟踪可能对投资者决策或者公司股票交易产生较大影响的事项，通过合作资本市场媒体平台有效引导市场预期，充分保障广大投资者特别是中小投资者的合法权益。

（五）保障现金分红政策

公司高度重视对投资者的合理投资回报，按照《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》等有关制度的规定，在《公司章程》中明确了分红原则、分红条件、分红比例等。2025 年度，公司因经营亏损暂不具备现金分红条件，未来公司将努力提升盈利能力，在符合现金分红的条件下，制定合理的分红方案回报投资者。

三、评估结论

公司对 2025 年度估值提升计划的实施效果进行了评估。2025 年度，公司在资产盘活、新业务拓展、降本增效、融资优化等方面取得了一定成效，煤炭装备制造领域成为新的增长点，科技创新成果丰硕。根据中国证监会《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》的相关规定，公司已不属于长期破净公司，2026 年度无需再制定估值提升计划。

四、风险提示

本估值提升计划实施报告仅为对公司 2025 年度估值提升计划执行情况的客观陈述，不代表公司对业绩、股价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，存在不确定性。

五、备查文件

第八次董事会第二十六次会议决议。

特此公告。

陕西建设机械股份有限公司董事会

2026 年 4 月 23 日