

湖南五新隧道智能装备股份有限公司

投资者关系活动记录表

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、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个别及连带法律责任。

一、投资者关系活动类别

- 特定对象调研
 业绩说明会
 媒体采访
 现场参观
 新闻发布会
 分析师会议
 路演活动
 其他

二、投资者关系活动情况

(一) 活动时间：2026年5月13日（周三）15:00-17:00

(二) 活动地点：上海证券报路演中心（<https://roadshow.cnstock.com/fbh/wxs2025>）

(三) 参会单位及人员：通过网络方式参与湖南五新隧道智能装备股份有限公司“2025年年度报告业绩说明会”的投资者。

(四) 上市公司接待人员：公司董事长、总经理：王薪程先生；公司董事会秘书：崔连莘先生；公司财务总监：陈霖女士；公司财务顾问主办人：徐辉先生。

三、投资者关系活动主要内容

问题 1：本次重组涉及两家标的公司 2025 年度业绩承诺完成情况如何？

回复：

1. 兴中科技业绩承诺完成情况：

根据公司与兴中科技原股东签订的《业绩补偿及超额业绩奖励协议》《业绩承诺、业绩补偿及锁定期安排等相关事宜的补充协议》，兴中科技原股东承诺兴中科技 2025 年扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为 23,343.59 万元。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）对兴中科技 2025 年度业绩完成情况进行审计，兴中科技 2025 年度经审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 24,617.21 万元，超额完成了 2025 年承诺的业绩。

2. 五新重工业绩承诺完成情况：

根据公司与五新重工原股东签订的《业绩补偿及超额业绩奖励协议》《业绩承诺、业绩补偿及锁定期安排等相关事宜的补充协议》，五新重工原股东承诺五新重工 2025 年扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为 8,932.81 万元。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）对五新重工 2025 年度业绩完成情况进行审计，五新重工 2025 年度经审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 10,244.31 万元，超额完成了 2025 年承诺的业绩。

综上，本次重组涉及两家标的公司 2025 年度业绩承诺均已完成。

问题 2：公司 2026 年一季度经营活动现金流量净额为负数，具体原因是什么？

回复：1. 本期母公司收到客户支付的票据较上年同期增加 2890 万元；2. 本期支付资产重组相关费用和税款较上年同期增加 900 万元；3. 合并报表口径变动所致，本期将兴中科技纳入合并范围，合并兴中科技导致经营活动产生的现金流量减少 800 万元。

问题 3：公司有参与水利水电工程吗？

回复：公司凭借全球众多水电站的实战积淀和深厚的技术积累，持续深耕水利水电、抽水蓄能、空气储能等能源基建领域；同时，公司成立专门的水利水电团队，重点跟进抽水蓄能电站项目。

问题 4：公司重大资产重组对公司整体资产规模影响多大？对净利润影响多大？财务数据存在口径差异，请问具体原因及会计调整依据是什么？

回复：1. 本次重大资产重组使公司的资产规模实现了跨越式提升，其中 2025 年末合并总资产达 52.57 亿元，较 2024 年末（追溯调整后）增长 237.77%；归属于上市公司股东的净资产为 26.07 亿元，较上年末（追溯调整后）增长 180.75%。

2. 对净利润的影响：2025 年度，公司实现归属于上市公司股东的净利润 1.99 亿元；其中，标的五新重工于本报告期纳入公司合并范围，贡献归属于上市公司股东的净利润 1.02 亿元；标的兴中科技本报告期未纳入公司合并范围。

3. 财务数据口径差异原因：2025 年，资产负债表将五新重工和兴中科技纳入合并范围，利润表将五新重工纳入合并范围，均符合企业会计准则确认规则。

问题 5：兴中科技属于非同一控制下的合并，在合并日（2025.12.31）可辨认净资产公允价值与账面价值的差额是多少？该差额对应的各资产类别具体金额分别是多少？

回复：兴中科技属于非同一控制下的合并，在合并日（2025.12.31）可辨认净资产公允价值与账面价值的差额是 42,981.71 万元，该差额对应的各资产类别具体金额分别为存货 4,949.97 万元，投资性房地产 1,256.25 万元，固定资产 13,722.15 万元，无形资产 23,053.34 万元。

问题 6：请问公司什么时候完成 1 亿配套募资？

回复：目前公司正在有序推进相关工作，后续将在批复有效期内根据市场情况和募集配套资金方案择机完成，具体进展请关注公司后续公告。

问题 7：收购了两个标的公司，为什么 2025 年收入和利润只是微涨？

回复：本次收购中，五新重工属于同一控制下企业合并，兴中科技属于非同一控制下企业合并，两家标的公司收购完成日均为 2025 年 12 月 25 日。根据企业会计准则相关规定，同一控制下企业合并的五新重工，2025 年合并利润表已进行追溯调整并纳入全年经营业绩；非同一控制下企业合并的兴中科技，收购日视同为 2025 年 12 月 31 日，2025 年度未并入合并利润表，未对当期收入及利润形成贡献。

从 2026 年第一季度报告可以看出并表效果：2026 年一季度公司实现营业收入 4.73 亿元，同比增长 126.35%；归母净利润为 5,877.48 万元，同比增长 104.85%，均系兴中科技自 2026 年起纳入合并报表范围所致。2025 年度重组的价值已从 2026 年一季度数据中得到充分体现。

特此公告。

湖南五新隧道智能装备股份有限公司

董事会

2026年5月14日