

# 中国国际金融股份有限公司

## 关于中国铁路通信信号股份有限公司

### 新增募投项目的核查意见

中国国际金融股份有限公司（以下简称“中金公司”或“保荐机构”）作为中国铁路通信信号股份有限公司（以下简称“中国通号”或“公司”）首次公开发行股票并在科创板上市的保荐机构，根据《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所科创板股票上市规则》《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第1号——规范运作》等相关规定，对中国通号新增募投项目的事项进行了审慎核查，核查情况如下：

#### 一、募集资金基本情况

根据中国证监会《关于同意中国铁路通信信号股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可〔2019〕1135号）的批准，中国通号首次公开发行人民币普通股18.00亿股，募集资金总额人民币10,530,000,000元，募集资金净额为人民币10,354,342,373.23元。上述资金已于2019年7月16日全部到位。安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）对前述事项进行了审验，并出具《中国铁路通信信号股份有限公司验资报告》（安永华明（2019）验字第61172338\_A01号）。募集资金到账后，已全部存放于经公司董事会批准开设的募集资金专项账户内，公司与保荐机构、存放募集资金的商业银行签署了《募集资金三方监管协议》。

#### 二、募集资金投资项目情况

经公司第三届董事会第7次会议及2019年度第一次临时股东大会、2019年度第一次内资股类别股东大会、2019年度第一次H股类别股东大会批准，公司将首次公开发行A股股票募集资金扣除发行费用后投资于先进及智能技术研发项目、先进及智能制造基地项目、信息化建设项目及补充流动资金。

经公司第四届董事会第 31 次会议及 2025 年第一次临时股东大会批准，公司终止募集资金继续投向先进及智能制造基地项目，剩余募集资金及相关利息收入，部分（募集资金金额 61,552 万元）变更用于实施“西安工业集团沈信公司轨道交通列控系统基础装备自主化研制基地数字化智能化改造项目”、“轨道交通用系列电缆生产线智能化、绿色化技术升级改造项目”、“西安工业集团传统产线智能化改造升级项目”，其余募集资金及相关利息收入将继续存放于原募集资金管理专户进行管理，后续择机投入新项目。具体内容详见公司于 2025 年 8 月 28 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于部分募投项目延期、变更的公告》。

本次拟新增募投项目为轨道交通信号系统中试基地项目，计划使用募集资金金额 8,596.76 万元。此次变更投向的募集资金金额占公司首次公开发行 A 股股票实际募集资金净额（1,035,434.24 万元）的比例为 0.83%（不含银行利息和现金管理收益）。本次拟新增募投项目已经第四届董事会第 33 次会议审议通过，尚需提交股东会审议。

**新增募集资金投资项目情况表**

单位：万元 币种：人民币

募集资金发行名称	项目名称	实施主体	实施地点	项目拟投入总金额	拟投入募集资金金额	是否构成关联交易	本次变更后存放于原募集资金专户中的剩余募集资金金额（不含利息）
2019 年首次公开发行 A 股股份	轨道交通信号系统中试基地项目	公司全资子公司通号（长沙）轨道交通控制技术有限公司	湖南长沙	8,596.76	8,596.76	否	177,316.24

### 三、新募投项目情况

#### 1、项目概况

轨道交通信号系统中试基地项目由公司全资子公司通号（长沙）轨道交通控制技术有限公司（以下简称“通号轨道”）建设实施。本项目充分利用通号既有基础设施条件，构建集科研试验、装备展示、产业培育、技能培训于一体的综合中试基地。逐步建设和完善中试制度和体系认证建设，打造先进装备前沿科研“试验场”与先进技术“示范场”，提高科研转化效率，做强智能终端装备产业集群，助力公司产业战略落地。建设内容主

要包括线路工程和系统工程，其中线路工程在充分利用通号长沙产业园区既有动调试验线的基础上，结合园区规划、控制构筑物等因素，新建环形线路，包含轨道、路基建设，系统工程为满足线路基本运行需要配套的供变电、电力、接触网、通信及信号工程建设。项目位于湖南省长沙市岳麓区岳麓西大道 2199 号。项目总投资 8,596.76 万元，计划使用募集资金 8,596.76 万元。项目投资估算情况如下表所示：

单位：人民币万元

序号	项目	投资额	比例
<b>1</b>	<b>静态投资</b>	<b>7,346.76</b>	<b>85.46%</b>
1.1	建筑工程费	3,251.59	37.82%
<b>1.2</b>	<b>安装工程费</b>	<b>557.06</b>	<b>6.48%</b>
1.3	设备购置费	2,071.47	24.10%
1.4	其他费用及基本预备费	1,466.65	17.06%
<b>2</b>	<b>机车车辆购置费</b>	<b>350.00</b>	<b>4.07%</b>
<b>3</b>	<b>铺底流动资金</b>	<b>900.00</b>	<b>10.47%</b>
<b>合计</b>		<b>8,596.76</b>	<b>100.00%</b>

## 2、项目必要性及可行性

制造业中试平台是为处在试制阶段的样品转化到生产过程提供中试服务的载体，其主要功能是面向制造业发展需求，汇聚各类产业资源，推动科技成果产业化应用，提供设计验证、功能性能验证、工艺验证、适配验证、生产验证等综合性、专业化服务和系统化解解决方案。为打造现代化中试能力，支撑产业科技创新和高质量发展，近年来国家有关部门陆续出台中试创新发展相关政策，为推动制造业高质量发展、加快实现新型工业化、建设现代化产业体系提供有力支撑。

本项目建设符合国家加快制造业中试平台体系化布局和高水平建设要求，符合中国通号“12415”总体发展思路，有助于公司积极融入现代化中试平台体系布局，加快创新成果工程化突破和产业化应用，提高创新成果技术价值和质量水平，推动科技创新和产业创新深度融合。通过开展本项目，公司将具备固定场地、基本设备条件和中试服务能力，可围绕尖端产品创制、概念产品试制和新型产品研制等中试需求提供中试服务开放型载体。项目建成后，以自有试验基础设施和专业试验场景为支撑，有利于提升自有产品试验自主性，可有效节省公司在环形试验线等外部平台试验所承担的高昂试验费用；

有利于解决因外部委托试验验证承载容量不足等因素而导致部分产品试验需排队等待或无法及时排期的问题，助力新产品新成果及时转化落地、上道投用，进一步提升产品质量竞争优势；有利于吸引创新资源要素集聚，拓展中试平台市场份额，强化中试平台综合服务能力和创新产业完整链条，优化资源配置，提升科技产业创新战略价值与经济效益，推动公司高质量发展。

### **3、项目合规性**

本项目符合国家倡导的新质生产力、绿色发展、安全发展方向，响应《交通强国建设纲要》《数字中国建设规划》等政策要求。公司后续将按照相关法律法规的要求办理审批手续。

### **4、建设进度**

项目建设的工期 7 个月。项目建设进度计划内容包括招投标、施工准备、轨道工程、四电工程、房建工程和联调联试等。预计于 2027 年 4 月建成投产。

### **5、主要风险与应对措施**

#### **（1）项目前期工作风险**

因铁路环线修建，将引起园区规划调整，需产业园向自然资源局城市设计处申请总图规划变更，可行性研究及后续设计工作，报住建局审查，存在规划变更审批风险。

应对措施：积极与相关部门沟通对接，及时完善规划变更审查所需资料。确保项目开工建设符合政府相关部门各项要求，完成规划变更相关工作。

#### **（2）工期风险**

本项目建设任务重，且公司对本项目有尽快投产的需求，项目工期较紧。

应对措施：一是随着可行性研究、施工图设计、施工等各阶段的逐渐深入，依据各个阶段具体的风险评估，做出主要工期线路来进行控制；二是建设单位应成立具有较高管理水平的组织机构，协调好各单位、各阶段、各环节的相关工作，使工作顺利进行；三是深化各个阶段的设计深度，减少地质勘察测量和工程设计等变更，避免因设计方案变更而拖延工期；四是选择有较高施工技术和管理水平，实力雄厚并拥有先进施工设备的承包商来担任项目施工，保证工程在质量过关的前提下按计划完成。

### （3）运营期风险

#### ①收益风险

市场需求波动影响收益是主要风险。该风险的主要决定因素为：新产品新成果能否快速转化落地，产品可靠性以及市场用户对新产品新技术的认可度能否提升；运营期利润能否得以实现。

应对措施：一是结合国家中试基地建设指引，积极对接争取政策支持完善中试基地资质认证，强化资源要素保障；二是充分利用中试基地，提升科研创新和成果转化能力，提质增效；三是强化项目建设及运维管理，深化降本；四是进一步完善中试基地服务能力，增加外部收入；五是完善公司内部产品设备中试制度建设，提高中试基地利用率实现集约化发展。

#### ②安全风险

中试基地涵盖线路轨道、机车、电力电气化、通信信号等，运营设备种类较多，在运营阶段存在安全管理风险。

应对措施：一是项目开通运营前积极组织生产、管理人员进行安全教育培训，掌握安全理论知识和应急处理技能，打好安全管理基础；二是在运营安全方面，根据其他运营项目的安全管理经验，结合项目特点制定有效的安全风险管控措施，加强现场监督检查，确保运营期生产组织安全可控。

#### ③环境风险

在中试基地施工、运营阶段可能产生噪声、振动、生产废水、固体废物等污染，存在一定的环境风险。

应对措施：一是严格按照政府批复的环评报告要求将环保措施落实到工程实体，环保措施与主体工程“同时设计、同时施工、同时投入生产和使用”，后续将协同设计继续落实上述要求；二是在运营阶段，严格执行地方政府环保要求，加强监督检查，确保环保设施始终处于正常可用状态。

## 四、本次新增募投项目对公司的影响

本次新增募投项目是公司基于投资者利益最大化原则根据实际情况和自身发展战略而做出的审慎决定，有利于提高募集资金的使用效率，符合公司和全体股东利益，有利于公司的长远发展；不会对公司的正常经营产生不利影响，不存在损害股东利益的情形，符合中国证监会、上海证券交易所上市公司募集资金管理的相关规定。

本项目建成后，有利于节省公司在环形试验线等外部平台试验所承担的高昂试验费用；有利于降低因外部委托试验验证承载容量不足等因素而导致部分产品试验需排队等待或无法及时排期的风险，缩短新产品新成果转化落地周期；有利于推动公司创新链产业链深度融合，加速公司成果转化和装备自主化进程，做强中国通号产业集群，提升科技创新能力和核心竞争力。

公司严格遵守《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所科创板股票上市规则》《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第1号——规范运作》等有关法律法规、规范性文件以及公司《A股募集资金管理制度》的规定，科学合理决策，加强募集资金使用的管理，保障公司与投资者利益。

## 五、履行的相关审议程序及意见

2026年1月23日，公司召开第四届董事会第33次会议，以5票同意、0票反对、0票弃权审议通过《关于新增募投项目的议案》。本次事项尚需提交公司股东会审议。

董事会认为：公司本次新增募投项目是基于投资者利益最大化原则，根据实际情况和自身发展战略而做出的审慎决定，有利于提高募集资金的使用效率，符合公司和全体股东利益，有利于公司的长远发展；不会对公司的正常经营产生不利影响，不存在损害股东利益的情形。符合《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所科创板股票上市规则》《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第1号——规范运作》等有关法律法规、规范性文件以及公司《A股募集资金管理制度》的规定。公司董事会同意本次新增募投项目，同意授权管理层在股东会审议通过本议案后为本次新增的募投项目办理开立募集资金专用账户及签署募集资金专户存储监管协议等相关事宜。《关于新增募投项目的议案》尚需提交公司股东会审议。

## 六、保荐机构结论性意见

经核查，保荐机构认为：公司本次新增募投项目的事项已经公司董事会审议通过，履行了必要的审议程序，尚需提交公司股东会审议，符合《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所科创板股票上市规则》《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第1号——规范运作》等相关法律规定，符合公司和全体股东利益，不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益的情形。综上，保荐机构对本次新增募投项目的事项无异议。

（以下无正文）

（本页无正文，为《中国国际金融股份有限公司关于中国铁路通信信号股份有限公司新增募投项目的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人：

  
邢 茜

  
吴嘉青

