证券代码：600528 证券简称：中铁工业

中铁高新工业股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-03

|  |  |
| --- | --- |
| 投资者关系活动  类别 | □特定对象调研 □分析师会议  □媒体采访 □业绩说明会  □新闻发布会 **☑路演活动**  **☑现场交流** □电话会议  **☑投资策略会** □其他 |
| 参与单位名称 | 机构名单：  国金证券 财通证券 工银瑞信 华商基金 中欧基金  摩根基金 国寿养老 华安基金 华泰资产 南方基金  大家资管 国寿安保基金等机构 |
| 时 间 | 2024年4月8日-4月12日 |
| 地 点 | 中铁工业总部及北京、上海等地 |
| 上市公司参加人员姓名 | 葛瑞鹏 董事会秘书  刘 娜 证券部部长  韩 彬 证券部副部长 |

|  |  |
| --- | --- |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | 2024年4月8日-4月12日，中铁工业通过开展年度业绩路演、参加券商策略会、接待投资者调研等与投资者进行了沟通和交流，具体如下：  **1.2023年度主要经营业绩及未来展望。**  答：2023年中铁工业完成新签合同额520.12亿元，同比增长1.12%；实现营业收入300.67亿元，同比增长4.34%；综合毛利率19.08%，同比增长1个百分点；归属于上市公司股东的净利润17.44亿元；基本每股收益0.74元／股；经营活动产生的现金流量净额6.36亿元。在严峻复杂的国内外市场形势下，公司保持了相对较为稳健的发展态势。  2024年公司奋斗目标为“三增两控五优化”：“三增”即新签合同额、营业收入、利润总额同比正向增长，其中新签合同额554亿元，较2023年增长6.51%，营业收入315亿元，较2023年增长4.77%；“两控”即资产负债率、“两金”与营业收入比重同比不增高；“五优化”即净资产收益率、全员劳动生产率、营业现金比率、研发投入同比有所增长，项目平均收入净利润率同比有所提高。  **2.2023年隧道施工装备及相关服务业务在各领域的应用及2024年展望。**  答：中铁工业隧道施工装备及相关服务业务板块包括盾构机/TBM新机、再制造、隧道施工专用设备、工程服务等业务类别，2023年完成新签合同额150.02亿元，同比增长4.04%；完成营业收入79.78亿元，同比增长4.71%。  从该业务板块分领域的应用情况来看，2023年在保持城市轨道交通、铁路等传统市场稳定份额和市场占有率领先的基础上，持续加大水利、抽水蓄能、矿山建设等新领域市场开拓，取得了较好业绩。在水利领域，新签合同额突破30亿元，同比实现大幅增长，在湖北、广东等地承揽了一批重大水利工程项目隧道掘进机订单，持续保持了在该领域60%以上的市场占有率；在矿山领域，新签合同额近10亿元，除煤矿之外，还在辽宁、江西等地承揽了非煤矿山项目订单；在抽水蓄能领域，在福建、山东、山西、新疆等地承揽了项目订单，市场占有率持续保持在80%以上。  从该业务板块区域分布来看，2023年海外市场实现新签合同额17.3亿元，同比增长35.7%，在上年高增长基数上再次实现大幅增长，在西欧、东南亚和中东区域承揽了铁路、地铁、高速公路项目订单，特别是在欧洲发达国家市场和大直径盾构机/TBM应用方面的市场占有率进一步提升。  展望2024年及未来一个时期，从国内来看，公司将紧紧抓住国家加大水利水电重大项目建设力度、持续推进铁路重点项目建设、提升战略性矿产资源保障能力等政策机遇，进一步加大在水利水电、铁路、矿山等领域的市场开拓力度；从海外来看，目前公司盾构机/TBM产品已应用于海外地铁、市政、铁路、公路等多个领域，特别是近年来在欧洲发达国家、大直径盾构机/TBM等方面持续取得重大突破；未来公司将在进一步稳定欧洲、东南亚等传统优势市场的基础上，持续加大对中东、澳洲和美洲等市场的拓展，进一步提升市场份额。  **3.国资监管层面对公司市值管理考核情况。**  答：中铁工业及控股股东中国中铁始终高度重视公司的市值管理工作，从2022年度开始，中国中铁在专项考核中创新性地增加了公司治理指标（上海证券交易所年度信息披露评价）和股价变动率指标（可比公司年度平均股价变动率），旨在督促控股上市公司管理层进一步规范公司治理、加强市值管理，在实现降本增效、提升内在价值的同时持续提升治理水平，强化与投资者的沟通和交流，提升上市公司质量，增强价值创造和价值实现能力。2024年1月，国资委提出把“市值管理纳入央企负责人业绩考核，引导中央企业负责人更加重视所控股上市公司的市场表现”，目前公司正积极关注国资监管层面对市值管理考核指标的具体制定情况，努力探索符合公司实际的市值管理举措，并致力于围绕“提高上市公司质量”主线，聚焦效益提升、价值创造，推动公司内强质地，外塑形象，让投资者走得近、听得懂、看得清、有信心，努力打造成为核心竞争力强、市场影响力大的旗舰型龙头上市公司。  **4.主要产品收入转化周期。**  答：公司收入转化周期较长产品的主要为盾构机/TBM、钢结构制造与安装。盾构机/TBM通常以完成试掘进验收为收入确认时点，不同应用领域、不同直径、不同类别的盾构机/TBM收入转化周期差异较大，以地铁用盾构机为例，从签署订单至完成试掘进通常为1-1.5年，而铁路用TBM等产品相比地铁用盾构机需要更长的厂内制造周期和试掘进周期。钢结构制造与安装业务主要为大型桥梁钢结构，建设周期长，收入在整个钢结构工程项目的建设周期内逐步确认，不同吨位的大桥工期差异较大，以公司参与建造的港珠澳大桥为例，整个项目周期达到9年。  **5.公司在提升盈利能力方面的主要做法。**  答：**在研发管理方面，**不断开发新技术、新工艺，用技术工艺保障高品质低成本的竞争需要；加大技术攻关力度，瞄准高端化、智能化、绿色化、服务化四大发展方向，助推公司产业升级。**在经营管理方面，**提升需求管理的专业化、标准化水平，升级优化经营布局，持续开展经营“调结构”工作，努力提升资金状况佳、合同质量好、业主直接招标的优质项目市场份额。**在成本管理方面，**提升项目标前成本测算质量，做好项目责任成本管理；通过生产组织和管理模式优化、生产线智能化改造、推行大商务管理等方式降低生产成本，并设定不同产品的降低成本的阶段性目标。**在费用控制方面，**进一步加大对非刚性管理费用的压降力度，努力遏制管理费用的较快增长。**在应收账款方面，**加大对应收账款的清理清欠力度，进一步加大刚性考核和激励力度，按照不同产品类别、不同项目状态分类制定清理目标和考核标准，在明确各项奖惩规定及回收期限基础上，根据工作成效进行及时激励。**在指标指引方面，**设置“三增两控五优化”奋斗目标，并制定配套的管理制度、机制和流程，努力实现净资产收益率、全员劳动生产率、营业现金比率、研发投入同比有所增长，项目平均收入净利润率同比有所提高。  **6.2023年度公司海外业务整体情况。**  答：公司作为全球领先的地下工程装备和轨道交通装备大规模定制化企业，生产的盾构机/TBM、铁路道岔、钢桥梁、工程机械等产品均达到了世界领先水平，产品和服务已遍及全球六大洲40多个国家和地区，尤其是作为“中国名片”的盾构机/TBM产销量连续7年世界第一，是我国出口海外盾构机/TBM数量最多、市场占有率最高、品牌知名度最强的企业。  2023年，公司深挖欧洲、澳洲、东南亚等现有市场，积极开拓中东区域等新兴市场，在盾构机/TBM业务持续保持高速增长的同时，着力推进钢结构、道岔与海外高端客户绑定“走出去”策略落地，积极拓展海外市场。在新签合同额方面，中铁工业全年海外业务新签合同额再创新高，完成海外新签合同额30.71亿元，同比增长8.24%；其中隧道施工装备及相关服务业务实现新签合同额17.3亿元，同比增长35.7%，在欧洲发达国家市场和大直径隧道掘进机应用方面的市场占有率进一步提升，技术壁垒高、价值量大的产品占比得到提高；道岔业务实现新签合同额4.70亿元，同比增长19.37%，在北美、北非、东北亚、东欧、中东等区域承揽了铁路道岔订单，实现整组道岔首进欧洲市场，并在巩固传统优势市场基础上实现在中北美市场的重大突破。在主营业务营业收入方面，中铁工业全年实现海外营业收入18.34亿元，同比增长110.79%。  未来，公司将持续加大海外市场开拓力度，加强与国际大型知名建筑承包商的紧密合作，进一步巩固和拓展海外市场，保持盾构机/TBM产品产销量全球第一的龙头地位；不断加强属地化建设，进一步降低海外项目生产成本，提升管理效率。  **7.国务院提出的推动新一轮大规模设备更新对公司产品未来增长潜力的判断。**  答：2024年3月1日，国务院常务会议审议通过《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》；3月27日，工信部等七部门联合印发《推动工业领域设备更新实施方案》，提出到2027年，工业领域设备投资规模较2023年增长25%以上，并提出加大财税支持、加强金融支持和要素保障等措施。  公司作为基建高端装备研发制造企业，隧道施工装备、特种工程机械、道岔等主营产品均与上述政策密切相关，特别是公司市场占有率高居首位的高速铁路道岔产品具有使用频率高、保有量大、关系行车安全和行车速度等特点，与国家所提出的设备更新政策要求契合度高，将对该项业务未来发展空间带来积极影响。 |