

# 中国中车股份有限公司

## 2023年度业绩说明会会议纪要

中国中车股份有限公司于2024年4月4日发布了“关于召开2023年度业绩说明会的公告”，公司于2024年4月16日（星期二）下午16:00-17:00在上海证券交易所上证路演中心（网址：<https://roadshow.sseinfo.com/>）以视频+网络文字互动方式召开了公司2023年度业绩说明会。

现将召开情况汇总如下：

### 一、业绩说明会召开情况

2024年4月16日，公司执行董事、总裁马云双先生，独立非执行董事翁亦然先生，财务总监李铮女士，董事会秘书王健先生及其他相关工作人员出席了本次业绩说明会。在会议初期的播放视频环节，王健先生介绍了中国中车2023年工作业绩、公司面临的发展机遇和2024年经营工作思路；在之后的互动交流环节，公司参会人员针对2023年度的经营成果及财务状况等情况与投资者进行互动交流，在信息披露允许的范围内就投资者普遍关注的问题进行回答。

### 二、投资者提出的主要问题及公司回复情况

1. 请问2024年国铁集团计划采购多少铁路装备？什么时候启动动车招标？

答：尊敬的投资者，感谢您对公司的关注。2024年，国铁集团制定了铁路运输工作目标，完成旅客发送量38.55亿人次、同比增长4.6%，完成货物发送量39.31亿吨、同比增长0.5%，完成运输总收入1万亿元，同比增长3.7%。2024年春运累计客流量4.84亿人次，同比增长39%，比2019年增长18.8%。从上述数据看2024年铁路运输量保持稳中向好的可能性较大，会对铁路装备的需求构成较好的支撑。公司预计国铁集团会在近期启动新一轮动车组招标。谢谢！

2. 请问公司2024年经营目标？

答：尊敬的投资者，感谢您对公司的关注。2024年公司将继续把高质量发展作为经营主线，对外做好业务布局和市场拓展，对内推进科技创新、改革赋能、提质增效等工作，围绕市场需求，抓好订单获取和执行，提高管理效率，采取积

极措施降成本控费用，力争保持并提高产品获利能力，努力达成经营业绩的稳中有进。谢谢！

**3. 公司2023年销售费用为什么增加那么多？**

答：尊敬的投资者，感谢您对公司的关注。2023年销售费用较上年同期上升约18.91%，主要是预计产品质量保证准备增加所致。谢谢！

**4. 请问国家铁路局提出的老旧内燃机车淘汰要求，对公司是利好吧？会给2024年带来多大的增量收入？**

答：尊敬的投资者，感谢您对公司的关注。国家铁路局提出的老旧型内燃机车淘汰要求，对公司轨道交通业务有积极的促进作用。以新能源机车替代老旧内燃机车既是国家所倡导的、也是行业发展的必然趋势。公司作为我国轨道交通装备行业唯一一家产业化集团，有责任、有义务、更有信心做好老旧内燃机车淘汰、新能源转型升级工作。公司在不断加快产品技术创新，形成新质生产力，根据国铁集团和煤炭、钢铁以及港口等各行业用户的需求，开发一系列不同等级、不同制式的新能源机车产品，部分产品已实现销售，部分产品今年将陆续下线。相信老旧型内燃机车淘汰这一政策实施，未来几年将会给公司带来相应的收入增量，2024年会有个市场响应及形成周期，但预计也会形成一定的收入。谢谢！

**5. 祝贺公司2023年取得了较好的海外订单，请问都有些什么项目？公司产品出口都主要在什么地区？**

答：尊敬的投资者，感谢您对公司的关注。2023年公司新签海外订单中的代表性项目包括阿联酋内燃动车组项目、新加坡跨岛线车辆项目、匈塞铁路动车组项目、阿根廷内燃动车组项目等。公司产品出口广泛覆盖全球各个地区，据统计，公司产品已经销售到超过110个国家和地区。谢谢！

**6. 公司每年上百亿的研发投入，请介绍一下有哪些研究成果**

答：尊敬的投资者，感谢您对公司的关注。2023年，公司持续推进“中车‘十四五’重大专项”“风电专项”等科技项目；开展2023年中国中车原创技术十年

培育专项立项工作，立项29项。推进磁浮、新材料、新能源、轻量化、健康管理等前沿领域8个协同创新团队项目的实施和验收；全力开展关键核心技术攻关和成果转化应用工作，2023年新立机车、货车、城轨车辆等轨道交通新产品，清洁能源整机等新产业产品，关键系统和零部件研发项目480个，其中，新设立风电专项61项。谢谢！

**7. 请问今年CR450能实现销售收入吗？会有多大销售量？**

答：尊敬的投资者，感谢您对公司的关注。CR450目前已经进入样车试制实施阶段，预计在2024年内下线，并将开展一系列试验，预计今年暂时不会销售形成收入。谢谢！

**8. 马总，请介绍一下公司提出的“双赛道双集群”到底是什么涵义？**

答：尊敬的投资者，感谢您对公司的关注。中国中车“十四五”战略发展规划中提出要着力构建“双赛道双集群”产业新格局，“双赛道”即轨道交通装备和清洁能源装备，“双集群”即整车（机）和核心系统、零部件的集群式发展。

在轨道交通装备领域，突出全球竞争力、创新力、影响力、控制力和抗风险能力，着力提升数字化、绿色化、智能化、高端化产品技术自主创新和产业链水平，大力发展适应多层次、多制式轨道交通系统融合发展的干线铁路、城际铁路、市域（郊）铁路、城市轨道交通装备，稳固全球行业规模，持续提升轨道交通装备及关键核心系统部件竞争力。

在清洁能源装备领域，发挥“技术同源、产业共链、资源共享、体系融通”优势，强化创新驱动、融合关键资源，推动能源与交通融合发展、集群发展，着力发展以“风光储氢”为核心的清洁能源发电装备，为构建新型电力系统提供高端装备及系统解决方案，着力发展以新能源汽车系统及部件为核心的低碳零碳交通装备，形成绿色多元发展模式，成为新的产业集群。谢谢！

**9. 时代新材时代电气收入并表吗？**

答：尊敬的投资者，感谢您对公司的关注。根据企业会计准则，时代新材、时代电气均纳入公司合并报表范围。谢谢！

**10. 在若干权威评级机构的综合评价体系中，贵公司的ESG综合得分仍有较大的提升空间，如MSCI的评级为最后一等级CCC。贵公司可以分享未来在整体优化ESG表现方面的战略部署吗？**

答：尊敬的投资者，感谢您对公司的关注。中国中车重视并践行ESG理念，持续完善信息披露和ESG管理提升。2022-2023年，中车连续两年入选《财富》中国ESG影响力榜。在去年12月5日举办的《高质量发展与中国企业社会责任论坛》上，中国中车获得“一带一路”特别贡献奖。

为进一步提升环境、社会与治理（ESG）的管理水平，公司制定了ESG体系建设和管理提升三年行动方案，成立了社会责任处，明确了评级和管理提升双目标，并有序推进ESG有关工作。

涉及具体的评级结果，因为不同的机构视角不同、信息渠道不同，评价维度和结果也会存在差异。公司也在积极和相关机构对接沟通。谢谢！

**11. 请问公司2023年境外收入占比多少？**

答：尊敬的投资者，感谢您对公司的关注。2023年，公司其他国家或地区营业收入277亿，增长13.75%。境外收入占总收入11.84%。谢谢！

**12. 请问2023年国家铁路投资的完成情况？预计2024年投资额会是多少？**

答：尊敬的投资者，感谢您对公司的关注。根据国铁集团公布的信息，2023年全国铁路完成固定资产投资7645亿元，同比增长7.5%；2024年1-3月份全国铁路固定资产投资累计完成1248亿元，比上年同期增长9.9%，根据上述数据，我们预计国铁集团2024年投资额继续保持一定增长的可能性较大。谢谢！

**13. 公司今年分红多少？什么时候分红？未来分红比例还会提高吗？**

答：尊敬的投资者，感谢您对公司的关注。公司董事会审议通过的2023年度利润分配预案为：每10股派发人民币2元（含税），公司本年度现金分红数额占公司2023年度归属于上市公司股东的净利润比例为49.01%。利润分配预案尚需经公司2023年年度股东大会审议通过。如审议通过，公司预期现金红利将于股东大会

会后两个月之内派付。未来公司力求在可持续发展基础上保持分红比例的稳定和向上趋势，具体每个年度会平衡好股东分红回报和公司业务发展资金需求做好分红安排。谢谢！

**14. 公司高速磁悬浮车什么情况了？2024年能形成收入吗？**

答：尊敬的投资者，感谢您对公司的关注。目前，600公里磁浮列车正在依托地面试验平台、调试试验线对自主开发系统进行迭代优化工作，为试验示范线建设和高速试验验证做好技术准备。公司将继续积极推动600公里磁浮列车项目的示范应用，预计在2024年尚不能形成收入。谢谢！

**15. 公司新产业都包括哪些产品？赚不赚钱？2024年会增长吗？**

答：尊敬的投资者，感谢您对公司的关注。新产业主要包括风电整机及零部件（风力发电机、叶片、齿轮箱、塔筒、变流器、风电弹性支撑、风电超级电容等）、新材料（减振降噪材料、轻量化材料、膜材料、芳纶等），及新能源汽车电驱动系统、光伏、储能、氢能、环保、工业数字、重型机械、船舶海工等多产业整机、部件、零件产品。2023年公司新产业板块毛利率为19.14%，同比增长1.51个百分点。预计2024年公司新产业业务收入会保持一定增长。谢谢！

**16. 请问公司最新的股东人数是多少？**

答：尊敬的投资者，感谢您对公司的关注。截至2023年末，公司A股股东户数为595,727户，H股登记股东户数为2,160户。截至2024年2月末，公司A股股东户数为574,618户，H股登记股东户数为2,152户。谢谢！

**17. 请问2023年公司新签订单是多少？在手订单是多少？**

答：尊敬的投资者，感谢您对公司的关注。2023年，公司新签订单约2,986亿元，其中国际业务新签订单约584亿元；期末在手订单约2,703亿元，其中国际业务在手订单约1,127亿元。谢谢！

**18. 请分享一下未来海外市场的发展趋势，轨道交通领域还是其他业务前景更好**

答：尊敬的投资者，感谢您对公司的关注。公司将在持续巩固轨道交通核心业务“基本盘”的基础上，一方面将加强DLS业务发展力度，提升全生命周期数字化、智能化系统解决方案提供能力，并实现国内“产品+”“系统+”和国际DLS在技术、供应链等方面的共享，打造双循环，另一方面将着力拓展战新产业，推动“双赛道双集群”产品服务全方位、深层次走出去。谢谢！

**19. 公司2023年毛利率有提升，请问影响因素有哪些？**

答：尊敬的投资者，感谢您对公司的关注。2023年，公司毛利率22.27%，比上年增加1.05个百分点，主要受到收入结构、产品销售价格、原材料及零部件采购价格等多种因素综合影响。谢谢！

**20. 公司城轨板块业务收入连续下降，请问是什么原因？未来还会继续下降吗？**

答：尊敬的投资者，感谢您对公司的关注。目前国内的城市轨道交通新增投运里程增速较历史高峰期有所降低，相对应最近三年公司交付的城轨车辆有所下降，导致公司新造城轨车辆收入有所减少，但公司提升全生命周期服务、系统集成能力，城轨车辆维修和城轨工程业务显著增加。基于市场的变化，公司积极应对，提出以“产品+”“系统+”发展城轨业务增量，从过往三年收入和订单情况看均已有所体现。“产品+”主要是指数字化、智能化、绿色化支撑下的全生命周期服务，产品具体指车辆和通信信号、供电、站场设备等。“系统+”主要是指数字化、智能化、绿色化支撑下的设计、施工、运营一体化系统解决方案。中车将通过新技术、新产品、新服务、新模式应用推动城市轨道交通行业的高质量发展，谋取增量业务。未来，随着运营车辆逐步达到检修期，以及线路升级改造的需求增多，公司力求城轨板块规模保持平稳并实现增长。谢谢！