证券代码：600495 证券简称：晋西车轴

**晋西车轴股份有限公司**

**投资者关系活动记录表**

编号：2024-007

|  |  |
| --- | --- |
| **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□现场参观□其他 |
| **参与单位名称及人员姓名** | 山西证券 刘斌、杨晶晶 |
| **时 间** | 2024年08月22日 10:30-11:30 |
| **地 点** | 公司会议室（电话会议） |
| **上市公司接待人员姓名** | 总会计师、董事会秘书 韩秋实证券事务代表、证券部部长 高虹 |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | **1.请介绍下公司的主要业务？****答：**晋西车轴主营业务属于轨道交通装备制造行业，主营产品为铁路货车车辆、铁路车轴、轮对、摇枕侧架等铁路车辆配件。车轴方面具备轨道交通高品质车轴10万根以上的年生产能力，涵盖国内外各型铁路货车、客车、地铁、轻轨、机车、动车等领域；铁路车辆方面拥有敞车、平车、罐车、棚车、漏斗车五大系列13种铁路货车的生产资质，年产能3,000辆；铁路车辆配件主要是摇枕侧架产品，具备7,500辆份的年生产能力，主要是出口北美地区。**2.今年轨道交通行业设备更新、维修需求增长对公司车轴业务有什么影响？****答：**公司关注到国家关于铁路领域的设备更新方案，目前明确的是到2027年实现老旧内燃机车更新，会给公司车轴产品业务带来一些正面影响。国内具有国铁车轴生产资质的企业共5家，其中中国中车集团所属企业3家。高铁车轴方面，公司已取得了时速350公里高速动车组车轴生产资质，2022年在复兴号综合检测车上进行了小批量供货和装车运用，2023年首次批量用于正式载客动车组，最长运行里程已达60万公里以上，运行状态良好，目前是小批量供货。随着高铁车轴国产化进程和节奏加快，以及今年国内高速动车组采购增长较大，公司会坚定拓展动车组车轴市场。 **3.货车车轴和高铁车轴在价值量方面有多大差异？****答：**高铁车轴单根价值约为货车车轴的4倍，附加值高，更换周期更短。从整体上来看，货车车轴需求总量远高于高铁车轴，目前还是公司车轴产品业务的主要支撑。**4.车轴的使用寿命是多少？****答：**车轴从设计的角度讲属于无限寿命设计，国内一般根据所装用整车的的寿命来规定车轴寿命，如货车车轴的寿命和货车一样为25年，动车组车轴则和动车一样为30年。国铁有着严格的检修更换要求，根据实际使用情况，达到一定条件下会进行更换。**5.公司在国铁采购的维修用轴市场上份额怎么样？****答：**约为三分之一，今年上半年公司铁路车轴产品在国铁集团2024年第一批货车车轴联合采购项目中标份额占比32%。**6.目前国铁货车采购量情况？****答：**近两年国内新造铁路货车需求每年在2.5~3万辆左右，主要受铁路货运量需求影响。数据上看，今年1-7月国家铁路货运总发送量较上年同期增长0.1%，增速由负转正，预计会对轨道交通设备行业未来发展形成积极影响。**7.公司车轴产品的生产工艺和生产设备情况？****答：**公司车轴生产涉及热加工、锻造、机加等生产工艺，核心设备为从奥地利进口的精锻机，具有效率高、质量保障能力强的优点。**8.目前车轴行业，公司有什么优势？****答：**公司是生产谱系最全的铁路车轴研发制造企业，科研技术实力和工艺装备水平在行业内优势明显，特质化能力突出，在专业化生产、集中供货能力等方面具备一定的核心竞争优势。凭借优质的产品品质和高效的履约能力，在行业内积累了较高声誉。**9.公司有没有进行其他品类或业务方面的拓展？****答：**轨道交通领域，除车轴、铁路货车、摇枕侧架等主要产品外，也开发有铁路货车其他零部件。新业务领域，一是智慧消防，主要是为特殊工业场景提供不同类型防火、灭火成套装备和整体解决方案等；二是防务装备，具备相关保密资质、质量管理体系和装备承制资格，均已取得一些订单，目前相关业务占比较小。**10.公司在市值管理和股权激励方面有什么规划？****答：**公司高度重视市值管理工作，现阶段主要是通过提升经营业绩、规范治理、稳定股东回报、加强投资者交流等方式，多维度改善公司基本面，同时将结合公司实际采取措施，促进公司市场价值与内在价值相匹配。公司结合实际对股权激励进行论证，目前没有相关计划。**11. 公司产品毛利率不高，波动比较大，面临原材料成本方面的压力吗？****答：**公司产品主要原材料为各类钢材，受钢材等原材料价格波动的影响较大，同时由于生产的不均衡，各季度间毛利率差异比较大。从长周期来看，铁路装备会保持相对稳定的利润水平。**12.公司下半年订单情况如何？** **答：**公司目前铁路货车产品订单已达到去年水平，正在全力组织各主要产品的生产交付，同时也在持续跟踪国内外市场相关信息，努力争取更多订单。**13.公司有什么成本管控的措施？****答：**公司在争取订单、全力加快产品生产交付的基础上，已针对各主要产品制定了全环节的成本费用控制措施，正在有序实施，最大限度压缩各项成本费用。随着订单的有序交付，经济运行质量将得到有效改善。 |
| **关于本次活动是否涉及应当披露重大信息的说明** | 本次调研活动期间，公司不存在涉及任何应当披露重大信息的情形。 |
| **附件清单（如有）** | 无 |