

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：2023-11

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场交流 <input type="checkbox"/> 投资策略会	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称	机构名单： 国金证券 浙商证券 中泰证券 国盛证券 信达证券 长江证券 财通证券 申万宏源 山西证券 安信证券 广发证券 兴业证券 海通证券 华安证券 华泰证券 天风证券 中信建投 银河证券 中信证券 东吴证券 华泰资产 旌安投资 安和资本 明泽投资	
时 间	2023年9月22日	
地 点	浙江天台中铁工业反路演现场	
上市公司参加人员姓名	葛瑞鹏 董事会秘书 韩 彬 证券部副部长 王 浩 证券部投资者关系主管	

<p style="text-align: center;">投资者关系 活动主要内容介绍</p>	<p>2023年9月22日,中铁工业通过组织反路演,以现场座谈的方式与投资者进行了沟通和交流,具体如下:</p> <p>1. 公司 2023 年上半年的经营情况。</p> <p>答: 2023 年上半年, 中铁工业实现营业收入 148.98 亿元, 同比增长 8.24%; 归属于上市公司股东的净利润 10 亿元, 同比增长 8.04%; 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 9.69 亿元, 同比增长 13.46%; 基本每股收益 0.4 元/股, 同比增长 8.11%; 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 3.55%, 同比增加 0.33 个百分点; 综合毛利率 18.31%, 同比增长 1.29 个百分点, 各项主要财务指标均实现了稳步提升。</p> <p>在新签合同额方面, 公司上半年完成 301.83 亿元, 同比增长 3.45%; 其中, 隧道施工装备及相关服务业务完成 83.36 亿元, 在上年同期受高原铁路 TBM 项目批量中标等因素影响实现 31.09% 大幅增长的高基数之上, 实现了 9.90% 的同比增幅; 上半年公司盾构机/TBM 产品在国内中标了广东、浙江等地的水利工程项目订单, 在新疆、山东等地中标了抽水蓄能项目订单, 在甘肃、贵州等地中标了矿山建设项目订单, 在海外中标了应用于西欧、东南亚和中东区域铁路、地铁、高速公路等建设项目订单, 在城轨、铁路、水利、抽水蓄能、矿山等各领域持续保持领先优势。</p> <p>2. 中铁工业盾构机/TBM 产品在抽水蓄能领域的应用及前景。</p> <p>答: 中铁工业隧道掘进机产销量已连续十一年保持国内第一、连续六年保持世界第一, 作为我国盾构机行业的开拓者和领军者, 多年来, 公司充分发挥设计、研发优势, 坚持将装备制造与工法推广高度融合, 积极开拓盾构机/TBM 新的应用场景和应用领域。在抽水蓄能领域, 公司研制出一系列应用于该领域的 TBM 产品, 填补了国产 TBM 在抽水蓄能行业应用的空白, 已覆盖抽水蓄能电站的排水廊道、自流排水洞、交通洞及通风安全洞、排风竖井、引水斜井等全部应用领域, 并在国内近 20 个项目成功应用; 2023 年公司中标了新疆、山东等地的抽水蓄能电站 TBM 订单, 在该领域持续保持了 80% 的市场占有率。</p> <p>截至 2022 年末, 全国已建抽水蓄能装机容量达 4539 万千瓦。根据国家能源局发布的《抽水蓄能中长期发展规划(2021-2035 年)》, 到 2025 年, 抽水蓄能投产总规模 6200 万千瓦以上, 到 2030 年, 投产总规模 1.2 亿千瓦左右; 并提出中长期规划布局重点实施项目 340 个, 抽水蓄能储备项目 247 个等目标, 依托公司盾构机/TBM 产品领先的技术优势和在抽水蓄能领域的良好应用, 随着规划的实施和推进, 预计未来一个时期, 公司盾构机/TBM 在抽水蓄能领域将得到更多应用。</p>
--	---

3. 在抽水蓄能领域应用 TBM 较传统施工方法的优势。

答：相较于传统施工方式，在抽水蓄能领域应用 TBM 可在安全性、环保性、施工质量和施工效率等方面实现明显提升。在施工安全方面，TBM 施工规避了钻爆法爆破作业的安全风险，减少作业人员数量，规范施工通风作业，改善施工作业环境，极大减少了潜在安全事故的发生及经济损失；在施工质量和环保方面，采用 TBM 开挖对围岩的扰动较小，基本杜绝了超挖、超填、欠挖的发生及开挖面不平整度较大的问题，克服了长斜井施工时导孔偏斜的难题，施工质量较钻爆法等传统施工方法更优，同时可减少支护、超挖超填、缺陷处理等，较传统施工工法环保性大幅提升；在施工工期方面，TBM 施工进尺效率是钻爆法等传统施工方法的 2-6 倍，可显著节约工期，为提前投产创造条件。

4. 钢结构业务基本情况及盈利能力。

答：中铁工业是我国钢桥梁制造安装的领军企业，大型钢结构桥梁的市场占有率超过 60%，“桥梁用钢铁结构”已通过工信部制造业单项冠军产品认定。近年来，中铁工业钢结构制造与安装业务实现了快速发展，2023 年上半年，公司钢结构制造与安装业务新签订单 145.65 亿元，同比下降 8.6%，实现营业收入 73.91 亿元，同比增长 5.81%。

面对持续扩大的市场需求，未来中铁工业将从“控规模”和“降成本”两个层面加大工作力度，着力提升桥梁钢结构业务盈利水平，一是以当前规模占比为“天花板”，控制该项业务在整体订单、收入中的占比，通过从源头提高订单质量，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；二是以当前毛利率水平为“地板”，从成本端着手，通过生产组织模式优化、生产线智能化改造、推行大商务管理等方式降低生产成本，并设定降低成本的阶段性目标，努力提升钢结构业务毛利率水平。

5. 国企改革背景下公司业绩考核的变化情况。

答：2023 年 1 月，国务院国资委在中央企业负责人会议上明确提出将之前对央企“两利四率”的考核方式调整为“一利五率”，即保留利润总额、资产负债率、研发经费投入强度、全员劳动生产率四个指标，用净资产收益率替换净利润指标、营业现金比率替换营业收入利润率指标，进一步加强对央企盈利能力和创现能力的考核，推动央企高质量发展。在此背景下，控股股东中国中铁对中铁工业的考核方式进行了调整，在业绩指标中增加了经营性净现金流指标的权重，持续加强对净利润指标的考核，以实现“有利润的营收、有现金的利润”的经营目标；并在专项考核中创新性地增加了公司治理指标和股价变动率指标，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。