

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：2023-12

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 checked="" type="checkbox"/> 投资策略会	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input 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： 申万宏源证券 中邮证券 浙商证券 长江证券 山西证券 中信建投证券 东北证券 华安证券 前方基金 国泰基金 羿拓榕杨资管 大成基金 丹奕投资 建信理财 民森投资 西部证券自营 前海联合基金 东方阿尔法基金	
时间	2023年10月31日-11月2日	
地点	中铁工业总部（电话会议）及深圳策略会	
上市公司参加人员姓名	葛瑞鹏 董事会秘书 王浩 证券部投资者关系主管	

**投资者关系
活动主要内容介绍**

在 2023 年第三季度报告披露后，中铁工业通过现场、电话、网络等多种方式，与投资者进行了沟通和交流，具体如下：

1. 公司 2023 年前三季度的经营情况。

答：2023 年 1-9 月，中铁工业实现营业收入 217.47 亿元，同比增长 6.96%；归属于上市公司股东的净利润 14.86 亿元，同比增长 0.53%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 13.99 亿元，同比增长 2.86%；综合毛利率 19.27%，同比增长 1.33 个百分点，各项主要财务指标均实现了稳步提升。截至 9 月 30 日，公司资产负债率 52.85%，同比下降 1.35 个百分点。

在新签合同额方面，公司 1-9 月完成 384.1 亿元，同比增长 5.7%。其中，隧道施工装备及相关服务业务完成 105.21 亿元，同比增长 8.52%；工程施工机械及相关服务业务完成 15.84 亿元，同比增长 35.42%；道岔业务完成 60.51 亿元，同比增长 11.73%；钢结构制造与安装业务完成 183.4 亿元，较上年同期保持稳定。在新签合同总额稳定增长的基础上，公司高毛利率业务隧道施工装备及相关服务和道岔新签合同额占比较上年同期有所提升，毛利率相对较低的钢结构制造与安装新签合同额占比较上年同期有所下降，经营结构持续优化。

2. 今年四季度及未来国内外基建市场展望。

答：今年前三季度公司新签合同额同比增长、在手订单较为充足，四季度是基建行业的传统旺季和黄金机遇期，在万亿国债重点投向水利等基建领域、地方特殊再融资债券竞相发行落地等利好政策背景下，公司正在铁路、地铁、市政、引调水、抽水蓄能、矿山能源等重点领域加大经营力度，进一步拓展市场份额。

从明年及未来一个时期来看，在国内基建市场方面，根据前期国家发布的《加快建设交通强国五年行动计划（2023—2027 年）》《国家“十四五”铁路发展规划》《国家水网建设规划纲要》《抽水蓄能中长期发展规划（2021-2035 年）》等行业指引，上述领域的基础设施建设仍有较为充足的空间；在海外基建市场方面，欧美亚非等各大洲在铁路、地铁、市政、水利等多个领域有较大的基建需求，特别是在“一带一路”倡议深化实施的背景下，作为全球领先的地下工程装备和轨道交通装备制造生产企业，中铁工业的盾构机/TBM、铁路道岔、钢桥梁等产品的市场占有率预计将实现进一步提升。

3. 盾构机/TBM 产品在各领域的市场开拓情况及未来发展前景。

答：作为我国盾构机行业的开拓者和领军者，中铁工业充分发挥设计、研发优势，坚持将装备制造与工法推广高度融合，在持续巩固城轨交通市场领先优势的基础上，积极开拓盾构机/TBM 新的应用场景和应用领域，盾构机/TBM 产销量已连续 11 年保持国内第一、

连续 6 年保持世界第一。

在矿山能源领域，公司率先进入矿山隧道建设领域，成功研制了一批性能卓越、针对性强的矿用 TBM 和掘锚一体机等专用设备，TBM 施工在矿山领域的应用得到客户的认可。2023 年前三季度，公司在甘肃、贵州等地中标了多个矿山项目设备订单，进一步巩固了在矿山领域的领先地位。**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 年前三季度，公司中标了新疆、山东、河北等地的抽水蓄能电站 TBM 订单，在该领域持续保持绝对优势。**在铁路领域**，当前铁路隧道采用机械法施工逐渐增多，特别是公司大直径 TBM 在高原铁路隧道以及大直径盾构机在城际铁路的成功应用，对铁路施工建设产生了深远的影响；2023 年前三季度，公司在广东、上海等地中标了多个项目设备订单，市场占有率持续保持领先地位。**在城轨交通领域**，面对复杂地质条件和项目设计标准，公司在不断提升产品适用性的基础上，及时适应市场需求变化并转变经营模式，始终保持在该领域的引领优势；2023 年前三季度，公司中标了北京、上海、重庆、广东等地的城市轨道交通项目设备订单。

随着“自动化减人、机械化换人”的进程不断加快，盾构机/TBM 作为高端装备在铁路、公路、综合管廊、地下空间开发、水利水电（包括引调水工程、抽水蓄能电站建设）、矿山等领域的市场应用场景不断增加，新兴市场渗透率正在逐步提升，引调水工程、抽水蓄能、矿山、铁路等领域正在成为公司盾构机/TBM 新的增长点和“第二增长曲线”。

4. 公司产品在海外市场的应用及拓展情况。

答：作为全球领先的地下工程装备和轨道交通装备生产制造企业，中铁工业在海外市场优势明显，所研制的盾构机/TBM、铁路道岔、钢桥梁、特种工程机械等产品已遍及全球六大洲 40 多个国家和地区，特别是作为“中国名片”的盾构机/TBM 产销量已连续 6 年位居世界第一，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 年前三季度，公司海外新签合同额完成 21.05 亿元，实现 77.55% 的同比增幅；其中，隧道施工装备及相关服务板块在整体订单结构中占比近 60%，中标了应用于西欧、东南亚、南亚和中东区域铁路、地铁、高速公路等多个建设项目的大直径盾构机/TBM 隧道掘进机订单；道岔板块中标了位于北美、北非和东南亚等区域的铁路项目，在整体订单结构中占比超过 20%；钢结构板块在东南亚、非洲等地签约新项目，在整体订单结构中占比约 18%。

未来，公司将积极实施国际化战略，密切关注和跟踪相关项目，持续加强海外市场拓展，推动中国高端装备更多地“走出去”。

5. 公司在智能装备方面的研发投入情况。

答：公司始终高度重视研发创新工作，不断加大科研投入力度，坚持市场需求导向，围绕企业生产经营以及工程项目建设需求开展技术产品开发，通过新产品、新技术、新装备的研发，进一步提升公司科技创新实力和核心竞争力。今年前三季度，公司投入研发费用共计 11.26 亿元，同比增加 11.47%，占总营业收入的 5.2%。

近年来，中铁工业依托数智升级工程加快对生产单元/产线进行自动化、数字化、智能化改造提高两化融合（信息化+工业化）水平，隧道掘进机、钢桥梁、道岔、工程施工装备、隧道配套 5 个领域 7 家单位的智能制造信息系统稳定运行。**在隧道施工装备及相关服务业务领域**，建成了智能化高端装备产业园，建立并进一步完善产业发展基础能力和核心部件自制能力，大幅提升了隧道掘进机智能化制造水平和工艺技术水平；“产品数字研发与设计”项目已构建数字化协同研发体系，成功入选 2022 年度国家智能制造优秀场景。**在工程施工机械及相关服务业务领域**，建立了数字化智慧生产管理平台，打通了生产现场各种生产要素信息桥梁，被认定为国家级“绿色工厂”。**在道岔业务领域**，建成的重载高锰钢辙叉生产基地达到国内一流、世界领先水平，实现了全工序链的智能制造。**在钢结构制造与安装业务领域**，在国内率先建成了首个钢结构智能生产示范线，搭建了国内首个钢桁梁数字化建造平台，完成了钢结构智能拼接板检测系统开发，可实现制造车间生产过程的自动化、信息化、网络化、数字化的管理与控制。截至目前，公司累计荣获信息化类省部级（含国家认可的社会力量奖）荣誉 37 项，获得省部级认定的信息化示范试点项目 14 项，承接国家工业和信息化部、科学技术部等信息化项目 11 项。

未来，中铁工业将继续坚持创新发展，持续用数字化赋能智造，打造国内领先、世界一流的生产基地，为盾构机、铁路道岔、钢桥梁、工程机械制造行业数字化提供最佳解决方案。

6. 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以交易所信息披露评级为考核标准的公司治理指标和以公司与可比上市公司股价变动为考核标准的股价变动率指标，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。