

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：2024-01

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" 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 type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称	机构名单： 银河证券 财通证券 国信证券 长江证券 民生证券 华鑫证券 上海证券 东方财富证券 中信建投证券 富国基金 融通基金 永赢基金 易方达基金 国联基金 鹏华基金 博时基金 华泰柏瑞基金 南方基金 泉果基金 招商基金 平安基金 万家基金 浙商资管 海通资管 大家资管 中银资管 新华资管 等机构	
时间	2024年1月19日-31日	
地点	中铁工业总部	
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 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>2024年1月19日-31日，中铁工业通过现场和电话会议的方式与投资者进行了沟通和交流，具体如下：</p> <p>1. 2024年国内外基建及装备制造市场展望。</p> <p>答：2024年，无论国内还是海外，均是机遇与挑战并存，压力和机会同在。从国内来看，预计全年国家铁路固定资产投资将继续延续近年来的良好势头，全国多个城市数十条城轨及市郊铁路建设规划已获批复，公路建设投资将保持一定规模，水利水电投资将持续增长；特别是在岁末年初，基建及装备制造相关利好政策密集发布，2023年12月，中央经济工作会提出发挥好政府投资的带动放大效应，实施政府和社会资本合作新机制，支持社会资本参与新型基础设施等领域建设；2024年1月，中共中央国务院发布《关于全面推进美丽中国建设的意见》、国家发展改革委印发《铁路项目中央预算内投资专项管理办法》，以及财政部、水利部、工信部等相关会议精神及政策，均对2024年铁路、水利等基础设施建设、投资计划、资金安排等作了详细部署。</p> <p>从海外来看，目前欧美亚非等各大洲在铁路、地铁、市政、水利等多个领域均有较为稳定的基建需求，特别是沙特、东南亚、北美以及俄语区部分国家等区域基建潜力较大，与公司产品应用领域相契合。</p> <p>2024年，公司将紧跟国家政策步伐，抓好市场机遇，充分发挥公司全球领先的地下工程装备和轨道交通装备生产制造企业优势和产品核心竞争力，紧密跟踪国内外重大项目，努力取得更好的经营成果。</p> <p>2. 公司2023年全年新签订单情况。</p> <p>答：2023年公司实现新签合同额520.12亿元，同比增长1.12%，其中毛利率相对较高的隧道施工装备及相关服务（盾构机/TBM）和道岔业务分别实现新签合同额150.02亿元、75.19亿元，分别同比增长4.04%、7.66%，新签占比较上年分别提升0.81个百分点和0.88个百分点，新签合同额结构进一步优化。海外方面，在上年度海外新签合同额实现34.21%的大幅增长前提下，2024年海外新签合同额再度实现稳定增长并突破30亿元，同比增长8.24%，特别是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%。</p> <p>3. 公司主营产品市场份额？</p> <p>答：公司的四项主营业务产品——“全断面隧道掘进机”“架桥机”“道岔”“桥梁用钢铁结构”均通过国家工信部制造业单项冠军企业（产品）认证。其中，盾构机/TBM市场占有率和产销量持续保持国内第一，国内铁路运架设备市场占有率超85%，高速道岔市场</p>
--	--

占有率超过 60%，大型钢结构桥梁的市场占有率超过 60%。

4. 公司隧道施工装备业务板块在各领域的市场拓展情况及未来前景。

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。

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，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。目前，公司在矿山领域的产品已拓展到煤、金、铜、铁、磷、铅锌、锂等多个领域。**在水利水电领域**，自 2015 年国产首台 8 米级 TBM “永吉号”下线并成功应用于引松供水项目以来，中铁工业持续拓展水利市场，近年来在该领域保持了 60% 以上的市场占有率。2023 年，公司在水利水电领域产品应用比例得到大幅提升，并中标了多个国内重大水利项目的隧道掘进机订单，特别是在湖北某水利项目上实现了“10 中 6”、广东某水利项目实现“24 中 12”的成绩。**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、山西、河北、广西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，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、水利水电（包括引调水工程、抽水蓄能电站建设）、矿山、综合管廊、地下空间开发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”。

5. 公司隧道掘进机产品的技术优势。

答：公司作为中国盾构机行业的开拓者和领军者，不断推动我国隧道掘进机产品的自主化和智能化步伐，是业内“最懂施工的装备制造制造商”和“最会制造的综合服务商”，2017年公司所属主营全断面隧道掘进机的中铁装备被工信部认定为制造业单项冠军示范企业。2024年1月19日，“国家工程师奖”表彰大会在人民大会堂举行，其中中铁工业的盾构创新研发团队被授予“国家卓越工程师团队”称号，中铁工业也是唯一一家在盾构机创新研发领域获奖的企业。主要技术优势方面：一是具备直径2-18米隧道掘进机研发制造能力，并逐渐向微型化和超大型化方向扩展，公司整机技术实现了多个国内乃至世界之最；二是具备研发、制造、再制造、工程服务、配套产品等全产业链环节，可为客户提供多样化、成套化和智能化的隧道施工装备及全方位的技术支持；三是关键技术不断实现创新突破，“卡脖子”技术成果持续巩固，自主创新水平不断提升，渣土改良技术、泥水盾构承压能力、常压换刀技术与补偿式高承压技术、刀具材料和工艺技术均实现了突破，特别是公司联合研发的核心零部件主轴承已经实现成功应用；四是智能化水平不断提升，自主开发了刀具状态智能监测与诊断技术、开挖仓可视化监控系统等，目前正致力于开发智能掘进系统，逐步构建盾构掘进过程信息化智能化整体技术架构；五是衍生机型逐渐增多，在常规掘进机技术基础之上，逐渐衍生出了多种模式的掘进机，包括土压-泥水双模式盾构机、土压-TBM双模盾构、泥水-敞开双模TBM等产品，提升了掘进机地质适应能力。

6. 2023年海外市场拓展情况。

答：2023年，公司深挖欧洲、澳洲、东南亚等现有市场，积极开拓沙特、印尼、几内亚等新兴市场，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，全年海外业务完成额再创新高，突破30亿元。盾构机/TBM业务方面，实现新签合同额17.3亿元，同比增长35.7%，在海外西欧、东南亚、南亚和中东区域承揽了铁路、地铁、高速公路项目隧道掘进机订单，其中，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，在技术壁垒高、合同额高的产品占比得到提高，在泰国、印度、土耳其等新兴市场取得新的突破；道岔业务方面，实现新签合同额4.7亿元，同比增长19.37%，在海外的北美、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，并在巩固泰国约70%份额的基础上实现墨西哥市场的重大突破。此外，基于与发达国家建筑承包商

在盾构机/TBM 领域的良好合作，在澳大利亚承揽了水利隧道项目的管片衔接部件产品订单。

7. 国务院国资委将市值管理纳入业绩考核的影响。

答：国务院国资委研究将市值管理纳入中央企业负责人业绩考核，是国务院国资委落实金融强国、增强国企央企核心功能、提升核心竞争力的重要举措。在业绩考核方面，控股股东中国中铁已于2023年对中铁工业的考核方式进行了调整，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。作为央企控股上市公司，中铁工业将按照国务院国资委关于市值管理的工作要求，在依法合规的前提下，进一步提升价值创造和价值实现能力，以高质量的发展业绩为基础，加强与投资者沟通，探索实施可行的市值管理工具，努力增加股东回报。