

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：2024-05

投资者关系 活动 类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场交流 <input type="checkbox"/> 电话会议 <input checked="" type="checkbox"/> 投资策略会 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名 称	机构名单： 财通证券 长江证券 开源证券 广发证券 国开证券 长城基金 博时基金 国寿资管 复胜资管 工银瑞信 易方达基金等机构
时 间	2024年5月7日-5月10日
地 点	中铁工业总部及北京、杭州、成都等策略会现场
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

<p>投资者关系 活动主要内 容介绍</p>	<p>2024年5月7日-5月10日，中铁工业通过参加投资机构策略会和接待投资者调研等方式与投资者进行了沟通和交流，具体如下：</p> <p>1. 公司如何打造新质生产力。</p> <p>答：隧道掘进机是集机械、电气、液压、传感、信息、力学、导向研究等技术于一体的高端装备，被公认为衡量一个国家装备制造业水平和能力高低的重大关键装备。作为国内隧道掘进机产业的开拓者和领军者，中铁工业自2008年成功研制并下线应用中国首台具有自主知识产权的复合式土压平衡盾构，打破“洋盾构”一统天下的局面以来，始终注重围绕产业链部署创新链，围绕创新链布局产业链，加速形成新质生产力。目前，横向形成了“大”“小”“异”不同断面、“横向掘进”“竖井、斜井掘进”不同方向以及土压、泥水、硬岩、多模式等不同地质适应性的多领域全系列盾构机/TBM产品，纵向拓展了设计研发、设备制造、再制造、技术服务、机况评估检测、操作技能培训于一体的产业链条，并依托我国完备的产业体系及配套优势，积极打造隧道掘进机原创技术策源地，携手数百家企业和相关研发机构，突破了多项“卡脖子”关键技术，实现核心零部件自主研发及应用。目前，中国已成为全球最大的隧道掘进机生产和使用国家，年产量占据全球市场份额的70%以上，中铁工业自主研发的盾构机/TBM产品已连续七年产销量世界第一。</p> <p>在隧道掘进机这一主营业务之外，中铁工业聚焦基建行业所需，加大装备制造业布局，持续迭代升级轨道交通道岔，着力创新架桥机等特种工程机械产品，不断优化大跨度和大节段桥梁钢结构制造工艺，推动工艺升级、数字赋能、管理创新，提升创新引领发展的能力，实现传统产业转型升级。</p> <p>下一步，中铁工业将以客户需求为中心，锚定高质量发展目标，瞄准高端化、智能化、绿色化、服务化未来发展方向，注重前沿技术、基础技术的研究和深度应用，持续加大原创性、颠覆性科技创新投入力度，加快发展隧道掘进机新质生产力，在更大掘进直径、更快掘进速度、更深掘进深度和更复杂工况方面持续发力，不断攀登隧道掘进机技术制高点，打造更多凝聚中国创造、体现中国质量、代表中国品牌的大国重器。</p> <p>（注：隧道掘进机是指大型机械化智能化隧道施工专用装备，主要包括盾构机、TBM；其中，盾构机是指用于软土或者富水地层施工的隧道掘进机，掘进后隧道一次成型，地铁施工主要采用盾构机；TBM又称硬岩隧道掘进机，是指用于开挖岩石地层的隧道掘进机）</p> <p>2. 隧道施工装备产品未来主要市场应用领域发展空间。</p> <p>答：近年来，隧道掘进机在铁路、水利、抽水蓄能、矿山建设等新兴领域的应用日趋广泛。在铁路建设方面，盾构机/TBM在铁路隧</p>
--------------------------------	--

道的使用渗透率逐步提升，特别是公司大直径 TBM 在高原铁路隧道、大直径盾构机在城际铁路的成功应用起到良好的示范作用；根据国铁集团发布的信息，2024 年国铁集团将加大出疆入藏、沿边铁路等国家战略通道项目实施力度，积极推进沿江沿海高铁、西部陆海新通道等重点项目建设，高质量建成投产上海至苏州至湖州高铁、杭州至义乌至温州高铁等工程；2024 年 1-4 月，全国铁路完成固定资产投资 1849 亿元，同比增长 10.45%。对标《“十四五”铁路发展规划》及相关铁路项目的执行和储备情况，预计未来一个时期，铁路建设仍将保持较高的景气度。综上分析，铁路隧道建设将是未来盾构机/TBM 及相关钻爆法专用设备重要应用场景。

在水利建设方面，2023 年，公司盾构机/TBM 产品在水利领域应用比例大幅提升，新签合同额占比超过 20%；2023 年 5 月，《国家水网建设规划纲要》印发，提出到 2025 年建设一批国家水网骨干工程，国家骨干网建设加快推进，到 2035 年，基本形成国家水网总体格局，国家水网主骨架和大动脉逐步建成，并提出一系列水网布局和水资源配置安排；2023 年，中铁工业在湖北、广东等地承揽了一批重大水利工程项目隧道掘进机订单，持续保持了在该领域 60%以上的市场占有率；根据国家水利部相关安排，2024 年将以联网、补网、强链为重点，加快完善国家水网主骨架和大动脉，推进南水北调后续工程高质量发展，加快推进西线、东线后续工程前期工作，高质量建设中线引江补汉工程；2024 年将开工建设四川引大济岷等工程，推进甘肃白龙江引水、青海引黄济宁等跨流域跨区域重大引调水工程前期工作。水利建设作为国家重点基建补短板领域，得到了国家政策、政府资金、金融工具等多方面支持，预计未来我国将迎来水利建设的高峰期，并将成为盾构机/TBM 产品重要的增量来源。

在矿山建设方面，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，并从煤矿拓展到铁矿、铜矿、金矿、铅锌矿、锂矿等非煤矿山；根据全国 2024 年全国自然资源工作会议要求，2024 年将加大勘探开发和增储上产力度，提高战略性矿产资源保障能力。矿产资源是支撑国民经济建设和保障国防安全的重要资源，随着矿产开采的深度加深，对机械化、信息化智能装备产品需求不断增加。预计未来，矿山建设将是盾构机/TBM 产品重要的新市场领域。

3. 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 7 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，中铁工业全年海外业务新签合同额再创新高，完成海外新签合同额 30.71 亿元，同比增长 8.24%；其中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%，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，技术壁垒高、价值量大的产品占比得到提高；道岔业务实现新签合同额 4.70 亿元，同比增长 19.37%，在北美、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，并在巩固传统优势市场基础上实现在中北美市场的重大突破。2024 年第一季度，中铁工业完成海外新签合同额 6.79 亿元，同比增长 25.20%，持续实现较高增长，其中隧道施工装备及相关服务业务完成海外新签合同额 5.84 亿元，同比增长 19.25%，占海外新签合同总额的 86%。

未来，公司将持续加大海外市场开拓力度，加强与国际大型知名建筑承包商的紧密合作，并不断加强属地化建设，强化在执行项目的管理，实现海外市场的更好更快发展。

4. 新一轮大规模设备更新对公司产品未来增长潜力的判断。

答：2024 年 3 月 1 日，国务院常务会议审议通过《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》；3 月 27 日，工信部等七部门联合印发《推动工业领域设备更新实施方案》，提出到 2027 年，工业领域设备投资规模较 2023 年增长 25%以上，并提出加大财税支持、加强金融支持和要素保障等措施。

方案发布后，北京、广东、浙江、山东、上海等多地政府已出台相应的行动计划或方案，发布了一系列政策支持措施。公司作为基建高端装备研发制造企业，隧道施工装备、特种工程机械、道岔等主营产品均与上述政策密切相关，在国家相关政策的支持下，公司产品有望迎来新一轮设备更新需求，特别是公司市场占有率高居首位的高速铁路道岔产品具有使用频率高、保有量大、关系行车安全和行车速度等特点，与国家所提出的设备更新政策要求契合度高，政策的提出和推进落实将对该项业务未来发展空间带来积极影响。

5. 公司应收账款的基本情况 & 未来趋势判断。

答：截至 2023 年末，公司应收账款 157.17 亿元，同比增速较快。但从应收账款构成来看，一年以内的应收账款占比约 70%，一年至两年账龄的应收账款占比约 20%，应收账款结构相对健康，应收账款主要客户为控股股东中国中铁、其他中央企业、国铁集团和地方政府或地方国企等。公司积极应对应收账款增长压力，持续加大清欠力度，进一步加大刚性考核和激励力度，按照不同产品类别、不同项目状态分类制定清理目标和考核标准，在明确各项奖惩规定及回收期限基础上，根据工作成效进行及时激励。此外，2024 年是国务院国

资委提高央企控股上市公司质量专项行动的收官之年，控股股东中国中铁高度重视、全力支持所控股上市公司的高质量发展，将给予公司更大力度的帮扶和支持。

6. 公司管理费用压降计划。

答：随营业收入规模增长和业务的拓展，人才队伍建设规模进一步扩大，公司 2023 年管理费用较上年有所增长；为进一步压降管理费用，遏制增长态势，自今年初以来，公司在全公司范围内制定下发了较大幅度的费用压降计划，并通过预算进行严格控制，努力控制管理费用规模，进一步改善和提升盈利质量。