

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：2024-06

活动类别	中期业绩电话说明会、券商投资策略会
机构名称	浙商证券 财通证券 国金证券 华创证券 银河证券 东吴证券 华泰证券 民生证券 招商证券 中金证券 中泰证券 国海证券 天风证券 国投证券 海通证券 山西证券 中信建投 申万宏源 上海金犖 紫薇基金 神采基金 永赢基金 途灵资管 泰康资管 天弘基金 新华基金 益民基金 和聚投资 正圆投资 淡水泉 交银施罗德基金 国联基金等机构
时间地点	2024年9月2日-9月4日/北京
公司人员	葛瑞鹏 董事会秘书 韩 彬 证券投资部副部长

<p>主要内容</p>	<p>2024年9月2日-9月4日，中铁工业通过召开中期业绩说明会、参加券商策略会等方式与投资者进行了沟通和交流，具体如下：</p> <p>1. 公司2024年上半年业绩情况。</p> <p>答：2024年上半年，在严峻复杂的国内外市场形势下，中铁工业保持了相对较为稳健的发展态势。新签合同额完成266.64亿元，其中海外新签合同额完成17.96亿元，同比增长10.14%；实现营业收入139.78亿元，实现归属于上市公司股东的净利润9.34亿元，扣非归母净利润8.92亿元；综合毛利率18.79%，同比增长0.48个百分点，其中道岔业务和钢结构制造与安装业务的毛利率实现提升。</p> <p>各业务板块的订单承揽方面，2024年1-6月，隧道施工装备及相关服务业务完成新签合同额61.5亿元，其中盾构机/TBM海外新签合同完成11.78亿元，同比增长37.98%；道岔业务新签合同额完成43.88亿元，同比增长4.18%，高速铁路道岔占比有较大幅度提升；钢结构制造与安装业务新签合同额完成123.33亿元；工程施工机械及相关服务业务新签合同额完成17.5亿元，同比增长17.27%。</p> <p>各业务板块的收入确认方面，2024年1-6月，隧道施工装备及相关服务业务营业收入44.44亿元，同比增长5.43%；道岔业务营业收入19.65亿元；钢结构制造与安装业务营业收入67.66亿元；工程施工机械及相关服务业务营业收入3.08亿元。</p> <p>2. 上半年，公司产品在海外市场的应用及拓展情况。</p> <p>答：中铁工业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，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。</p> <p>2024年上半年，中铁工业海外业务新签合同额再创新高，完成海外新签合同额17.96亿元，同比增长10.14%；其中隧道施工装备及相关服务业务实现新签合同额11.78亿元，同比增长37.98%，在西欧、东北亚等发达国家市场承揽了铁路、市政等项目隧道掘进机订单，在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；道岔业务实现海外新签合同额1.76亿元，在海外的东南亚、东非等区域承揽了铁路道岔订单；钢结构制造与安装业务实现海外新签合同额3.29亿元，在海外的东南亚、南亚、东非等区域承揽了桥梁钢结构和建筑钢结构订单；工程施工机械及相关服务业务实现海外新签合同额1.13亿元。</p> <p>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，进一步降低海外项</p>
-------------	---

目生产成本，强化在执行项目的管理，提升管理效率，实现海外市场的更好更快发展。

3. 公司盾构机/TBM 产品在各领域的市场占比情况及未来展望。

答：作为国内隧道掘进机产业的开拓者和领军者，截至 2024 年 6 月末，中铁工业盾构机/TBM 订单总数超过 1700 台，已出厂超过 1600 台，隧道掘进里程超过 5000 公里。隧道掘进机产销量已连续十二年国内第一，连续七年世界第一。目前在国内水利水电工程建设领域市场占有率超过 60%，其中抽蓄电站领域占有率约 85%；在矿山建设领域市场占有率超过 40%。公司盾构机/TBM 年产能 300 台，隧道专用设备年产能 380 台，具备 1-20 米全系列刀盘、超大直径盾体、全系列规格驱动箱、机头架、TBM 护盾、TBM 推进系统、矿用 TBM、竖井 TBM、螺旋输送机等共计 50 多个规格核心结构件制造能力。公司紧跟“一带一路”倡议，产品已先后出口 30 余个国家和地区。

展望未来一个时期，国内市场方面，公司将紧紧抓住国家加大水利水电重大项目建设力度、持续推进铁路重点项目建设、提升战略性矿产资源保障能力等政策机遇，进一步加大在水利水电、铁路、矿山等领域的市场开拓力度；海外市场方面，目前公司盾构机/TBM 产品已应用于海外地铁、市政、铁路、公路等多个领域，特别是近年来在欧洲发达国家、大直径盾构机/TBM 等方面持续取得重大突破；未来公司将在进一步稳定欧洲、东南亚等传统优势市场的基础上，持续加大对中东、澳洲和美洲等市场的拓展，进一步提升市场份额。

4. 公司上半年四项费用情况。

答：2024 年上半年，公司大力实施费用管控，大幅压缩非生产经营性费用支出，取得初步成效，公司管理费用同比降低 0.02%，该项费用在 2023 年度同比增长 16.67%，今年一季度该项费用同比增长 11%，在一季度同比增速已较大幅度降低的基础上，季度环比持续降低；销售费用同比增长 8.37%，相较该项费用在 2023 年度 26%的同比增幅，也实现了较好管控；此外，上半年财务费用为-0.03 亿元，同比减少 0.2 亿元；为打造未来竞争优势，持续提升核心竞争力，公司上半年以战略性新兴产业和新质生产力为重点方向，继续加大研发投入，研发费用 7.8 亿元，同比增长 23.35%，占营业收入比例约 5.6%。

5. 公司对各业务板块的未来规划。

答：在盾构/TBM 业务方面，持续创新，加快拓展“第二曲线”，进一步提升海外市场占有率；在隧道专用设备业务方面，提升性能、质量、服务竞争力，扩大铁路、矿山、水利市场份额，提升信息化、

智能化水平；**在特种起重运输设备业务方面**，巩固传统铁路市场地位，打造海洋、港口工程产品系列，推动绿色化、智能化、信息化转型；**在道岔业务方面**，紧抓设备更新机遇，提升精益制造水平，拓展上下游新领域，提供全生命周期产品服务；**在钢结构制造与安装业务方面**，打造高品质低成本的核心竞争力，重点聚焦调结构，向“大、难、特、新”领域持续发力；**在环保装备业务方面**，重点在污水处理、污泥处理、生态修复、隧道施工渣土处理等领域加大设备研发制造力度；**在核心零部件业务方面**，纵向拓展产业链，加大“卡脖子”关键核心零部件研发制造；**在数字服务业务方面**，加快大型设备运维数字化平台建设，充分利用数据资产；**在地下空间业务方面**，做好深地空间技术储备，拓展相关设备在地下空间的应用场景。

6. 公司在提升盈利能力方面的主要做法。

答：**在研发管理方面**，以战略性新兴产业为重点方向，持续打造新质生产力，不断开发新技术、新工艺，用技术工艺保障高品质低成本的竞争需要；加大技术攻关力度，瞄准高端化、智能化、绿色化、服务化四大发展方向，助推公司产业升级。**在经营管理方面**，提升需求管理的专业化、标准化水平，升级优化经营布局，持续开展经营“调结构”工作，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。**在成本管理方面**，提升项目目标前成本测算质量，做好项目责任成本管理；通过生产组织和管理模式优化、生产线智能化改造、推行大商务管理等方式降低生产成本，并设定不同产品的降低成本的阶段性目标。**在费用控制方面**，进一步加大对非刚性管理费用的压降力度，巩固上半年费用压降成果。**在应收账款方面**，加大对应收账款的清理清欠力度，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。**在指标指引方面**，设置“三增两控五优化”奋斗目标，并制定配套的管理制度、机制和流程，努力实现净资产收益率、全员劳动生产率、营业现金比率、研发投入同比有所增长，项目平均收入净利润率同比有所提高。