

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"/> 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 checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场交流 <input type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 投资策略会 <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	中铁工业浙江天台抽水蓄能电站TBM项目反路演现场
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 崔兆强 证券部公司治理主管 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	<p>2023年9月22日，中铁工业通过组织反路演，以项目调研和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><b>1. 公司2023年上半年的经营情况。</b></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><b>2. 中铁工业盾构机/TBM产品在抽水蓄能领域的应用及前景。</b></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</p>
---------------	--

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。

### **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达到 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，未来中铁工业将通过抓实大商务管理，将“抓两头、控中间”落到实处。从源头提升订单质量，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；在过程加强精细化管控，从成本端着手，通过生产组织模式优化、生产线智能化改造等方式降低生产成本；在末端加大回款力度，充分发挥考核牵引与激励绩效叠加作用，努力提升钢结构业务毛利率水平，全面提升公司发展质量。

### **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。