

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：2023-06

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 type="checkbox"/> 现场参观 <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 checked="" type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	机构名单： 广发证券 长江证券 浙商证券 财通基金 中邮人寿 中欧基金 天弘基金 长城基金 工银瑞信 华泰柏瑞 上银基金 申万菱信 华夏久盈 中加基金 长城财富 嘉实基金 招商基金 中金资管 富兰克林华美证券投资信托（台湾） 中信保诚基金 银华基金 等机构
时间	2023年3月29日-4月7日
地点	中铁工业总部（现场交流、电话会议） 浙商证券策略会（现场交流）
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 葛瑞鹏

投资者关系  
活动主要内  
容介绍

在 2022 年度业绩披露后，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 2022 年度业绩解读及 2023 年展望情况。**

答：**主要经营指标方面**，2022 年公司实现新签合同额 514.36 亿元，同比增长 9.89%，其中毛利率较高的隧道施工装备及相关服务业务（盾构机/TBM）实现新签合同额 144.2 亿元，同比增长 12.03%，新签占比提升 0.53 个百分点；实现营业收入 288.17 亿元，同比增长 6.11%，其中，隧道施工装备及相关服务业务实现收入 76.19 亿元，同比增长 10.62%，营收占比提升 1.08 个百分点；实现归母净利润 18.67 亿元，同比增长 0.58%。

**各项费用方面**，2022 年，公司销售费用率、管理费用率、财务费用率、研发费用率分别为 1.67%、4.28%、-0.13%、5.33%，分别同比增长 0.04 个百分点、0.08 个百分点、0.18 个百分点、0.19 个百分点，在业务规模扩大前提下，各项费用支出保持在合理增长区间。其中，研发费用同比增长 10.02%，主要原因为公司进一步加大研发投入，围绕现有产业技术升级和“卡脖子”关键核心技术开展科研立项，持续推进科研技术创新，保持技术领先优势。

**未来展望方面**，2023 年，公司将从进一步深化改革、加强外部合作、大力开展产业拓展等方面持续发力，对内优化组织结构，实施资源整合，对外加强与行业头部企业合作，提升市占率，在做强做优传统业务领域和产业的基础上，积极开拓布局新市场新产业，争取新的利润增长点。2023 年，公司新签合同额计划 545 亿元，营业收入计划 296 亿元。

**2. 盾构机/TBM 产品在抽水蓄能领域的应用及前景。**

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；2022 年公司中标了广西、浙江、福建、河北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。

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. 盾构机/TBM 在矿山建设领域的应用及前景。**

答：作为我国盾构机行业的开拓者和领军者，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认可；2022 年，矿山能源领域的隧道掘进机应用呈现快速发展态势，公司中标了三山岛金矿、汾西煤矿等多个项目设备订单，进一步巩固了在矿山领域的领先地位，在该领域保持了 40% 以上的市场占有率。

未来，公司将持续深耕矿山建设领域市场，随着矿山开掘效率和机械化作业水平要求的提高，国内矿山建设的机械化、智能化趋势将进一步提升，预计公司矿用 TBM 及掘锚一体机产品将得到更多应用。

### **4. 盾构机/TBM 在海外市场的业务拓展情况及核心竞争力。**

答：中铁工业在持续深耕国内市场的同时，不断加大在国际市场的拓展力度，目前已累计实现海外产品订单超过 150 余台。2022 年，公司盾构机/TBM 产品新进入菲律宾、俄罗斯、巴西三个国家市场，已累计出口至德国、法国、意大利、新加坡、韩国等 30 多个国家和地区，实现了欧洲、美洲、亚洲、非洲、大洋洲等五大洲全覆盖，海外市场占有率四分之一，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。

多年来，公司盾构机/TBM 产品凭借对复杂地质的超强适应性、快速响应的服务能力和高效的履约水平等优势，在法国巴黎地铁、德国汉堡热能隧道、意大利 Cepav 高铁、丹麦哥本哈根地铁、澳大利亚雪山水电站、新加坡地铁等多项海外重点工程实现良好应用，产品性能、品牌实力、市场影响力大幅提升，位居全球前列。2022 年，公司盾构机/TBM 产品海外订单逆势实现较大幅度增长，中标了韩国龙仁电缆隧道项目、新加坡地铁项目、泰国曼谷供水项目等多个订单。

未来，公司将持续加大海外高端市场开拓力度，加强与国际大型知名建筑承包商的紧密合作和属地化建设，进一步巩固和拓展海外市场。

### **5. 道岔产品基本情况和未来市场空间。**

答：中铁工业是我国最早、全球最大的道岔制造企业，在高速道岔（250 公里/小时以上）市场占有率超过 60%、普速道岔市

市场占有率超过 45%、重载道岔市场占有率超过 50%、城轨交通道岔市场占有率超过 70%，参与了我国历次铁路大提速，是目前国内生产规模最大的线路轨道系统和工务器材供应商，道岔已通过工信部“制造业单项冠军”认定。

公司始终坚持在产品研发和技术创新方面不断突破，积极把握市场需求变化，不断优化经营策略，将产品、服务优势转变为市场竞争优势。根据国家“十四五”规划纲要提出的推进城市群都市圈交通一体化，加快城际铁路、市域（郊）铁路建设等利好政策以及高原铁路、昌九（南昌-九江）铁路等一批国家级重大铁路项目和城际铁路、铁路专用线等的加快实施和既有铁路线的提质改造，加之国内高速铁路正由设计建造阶段转入设计建造与运营维护并重的阶段，依托公司领先的技术优势和产品性能，预计未来一个时期，公司道岔产品将拥有更多市场机遇。

#### **6. 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超过 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，2022 年，该业务板块实现新签订单 246.9 亿元，实现营业收入 140.88 亿元。

未来，中铁工业将从“控规模”和“降成本”两个层面加大工作力度，着力提升桥梁钢结构业务盈利水平，一是以当前规模占比为“天花板”，控制该项业务在整体订单、收入中的占比，通过从源头提高订单质量，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；二是以当前毛利率水平为“地板”，从成本端着手，通过生产组织模式优化、生产线智能化改造、推行大商务管理等方式降低生产成本，并设定降低成本的阶段性目标，努力提升钢结构业务毛利率水平。

#### **7. 公司产品在海工及新能源领域的应用情况。**

答：中铁工业产品在服务于铁路、公路、城市轨道交通、水利、地下空间开发、矿产资源等传统基础设施建设领域的同时，还广泛应用于风电、水电等新能源建设领域，并在海工领域实现市场开拓。除在抽水蓄能领域持续发力外，近年来，中铁工业深耕海洋工程装备等的研制和系统技术开发提升业务，加快布局海工装备、港口航道等“第二曲线”市场，并不断取得突破。在海上风电市场，公司自主研发了 4500 吨全回转海工浮吊技术、2000 吨级海上升降平台、大孔径海工钻机等前沿海工技术，研制了全回转船用起重机、海工吊机、桥面吊机等设备，可以为客户定制适应不同工况需求的各类海工装备，2022 年建造的大型海上混凝土搅拌船、800 吨起重船已成功下水；在海上船舶领域，中铁工业成功建造出全球最大、国内首艘万吨级远洋通信海缆铺设船“龙吟 9”，可覆盖海洋油气、海上风电、海上氧

能、远洋通信、观测网、大科学工程等多项功能应用，填补了国内海上远洋通信光缆建设领域的空白。中铁工业在海工装备领域平均年新签合同额已达3亿元，技术储备方面，拥有海上风电施工平台2500吨以下各类绕桩式起重机、各种工程船舶5000吨以下全回转船用起重机、8000吨级及以下臂架变幅式起重机、50立方以下抓斗式挖泥船、海上大孔径钻机打桩船等海上风电工程施工、安装装备。预计随着海上风电和海底网络信息建设规模的持续扩大，中铁工业海工装备产品将得到更多应用。

#### **8. 被纳入沪深港通股票标的双向扩容名单的影响**

答：3月13日，《沪深港通业务实施办法》正式实施，中铁工业被纳入双向扩容后沪股通股票调整名单。公司此次调入标的之列，有利于吸引更多境内外投资者的关注支持，进一步提升境外投资者投资中铁工业的便利程度，增强公司股票流动性。