

中国中车股份有限公司

2024年半年度业绩电话会会议纪要

中国中车股份有限公司于2024年8月23日下午16:15-17:15以电话会议方式召开了公司2024年半年度业绩电话会。

现将召开情况汇总如下：

一、电话会议召开情况

2024年8月23日，董事会秘书王健先生及相关部门负责人出席了本次业绩电话会。首先，公司介绍了中国中车2024年半年度经营情况、公司未来发展展望；在之后的互动交流环节，董事会秘书王健先生针对2024年半年度的经营成果及财务状况等情况与投资者进行互动交流，在信息披露允许的范围内就投资者普遍关注的问题进行回答。

二、投资者提出的主要问题及公司回复情况

1. 公司上半年经营业绩实现了较好的增长，对2024全年的经营业绩预期如何？

答：尊敬的投资者，感谢您对公司的关注。公司上半年实现收入900.39亿元，同比增长3.13%，实现归母净利润42.01亿元，同比增长21.4%，总体看，经营业绩实现了同比的稳定增长；从各业务板块情况看，铁路装备受益于国内铁路客流量持续向好，订单交付同比有较大增长，城轨业务新造车辆交付、城轨工程同比都有所下降，新产业业务受风电、储能交付减少同比也有所下降。下半年，公司将继续把高质量发展作为经营主线，认真分析各业务板块面临的形势，抓住机遇、克服困难，围绕市场需求，积极抓好订单获取和执行，持续开展提质增效工作，努力达成经营业绩的稳中有进。谢谢！

2. 公司上半年各业务板块结构及毛利率是什么情况？

答：尊敬的投资者，感谢您对公司的关注。公司上半年铁路装备、城轨与城市基础设施、新产业、现代服务四大业务板块收入分别占总收入的46.63%，18.19%，33.37%，1.81%；综合毛利率21.41%，较上年同期增长1.97个百分点，铁路装备、城轨与城市基础设施、新产业、现代服务四大业务的毛利率分别为

22.71%、18.05%、20.75%、33.60%，较上年同期均有增长。毛利率变动受多种因素综合影响，公司上半年综合毛利率及各业务板块毛利率的提升，一方面是产品结构变化的影响，另一方面也有公司持续推动提质增效的影响。

需要说明的是，根据财政部发布的《企业会计准则应用指南汇编2024》的规定，公司在2024半年报将计提的保证类质保费用计入“营业成本”，不再计入“销售费用”，同时采用追溯调整法对可比期间的财务报表数据进行了相应调整。谢谢！

3. 公司上半年签署的165组动车销售合同执行情况怎么样？

答：尊敬的投资者，感谢您对公司的关注。公司上半年签署的动车销售合同，在六月底之前已实现部分交付，后续将根据合同及客户需求陆续执行。谢谢！

4. 公司预计下半年国铁集团会继续采购动车组吗？数量会是多少？

答：尊敬的投资者，感谢您对公司的关注。根据国家铁路局公布的信息，2024年1-7月份全国铁路累计发送旅客25.22亿人次，同比增长15.7%，创历史同期新高。铁路客流量的增长对动车组的采购需求形成了良好的支撑，公司业务部门也和国铁集团相关部门保持着持续对接，但具体情况还请关注国铁集团后续招标信息。谢谢！

5. 公司上半年维修业务是否增长、增幅是多少？主要原因是什么？

答：尊敬的投资者，感谢您对公司的关注。今年上半年公司铁路维修及加装业务完成收入199.97亿元，与去年同期相比增长79.56亿元，其中增长较多的主要是动车组高级修和大功率机车修理业务，主要原因是2023年以来动车组运行里程快速增加，进入维修期的车辆也相应快速增加。谢谢！

6. 请问动车组高级修从招标到签约、再到最终交付一般周期多长？

答：尊敬的投资者，感谢您对公司的关注。铁路装备检修周期按照使用寿命和时间寿命先到为准，动车组高级修招标按照预测的检修任务计划进行招标、按实际运用和检修期情况进行检修和交付。国铁集团统一招标，公司相关子企业在中标后，将根据车辆实际维修进度，与各铁路局陆续签订合同，并检修交付，一

般而言，国铁统一招标后，签订合同、检修和交付会持续在3-12个月不等。比如，公司2024年7月发布的累计签订合同公告，其中的动车组高级修累计签订合同，就主要来自国铁集团2024年1月动车组高级修招标采购项目。谢谢！

7. 国铁集团今年动车组高级修、特别是五级修同比大幅增加，请公司展望今年及未来两年动车组维修业务情况？

答：尊敬的投资者，感谢您对公司的关注。随着动车组总保有量、运行里程和服役年限的增加，大批复兴号动车组已进入高级修修程，且大量和谐型动车组进入寿命中后期，预计今年全年公司动车组高级修业务将继续保持增长，未来2-3年也将继续保持相对高位。谢谢！

8. 老旧内燃机车更新替换的最新进展情况如何？

答：尊敬的投资者，感谢您对公司的关注。6月28日，中国中车面向全球发布7台系列化新能源机车。系列化新能源机车功率覆盖范围宽、动力配置丰富，可全面满足不同行业铁路运输场景需要。目前，公司正在积极对接相关用户单位，推动需求落地，预计下半年会形成一定的订单。谢谢！

9. 请介绍下新能源机车的特点，与传统内燃机车相比有哪些优势？

答：尊敬的投资者，感谢您对公司的关注。公司的系列化新能源机车配备了“内燃发动机+动力电池”“动力电池”“氢燃料电池”三种动力装置，涵盖1000千瓦到2000千瓦多种功率。与传统内燃机车相比，新能源机车的优势一是在节能方面，“内燃发动机+动力电池”机车能有效降低机车在运输作业等待过程中柴油机运行的燃油消耗，通过混合动力最优控制技术实现不同动力源间的协调控制。二是在减排方面，“内燃发动机+动力电池”机车可实现氮氧化物、碳氢化合物、一氧化碳分别减排约45%、73%、83%；“动力电池”和“氢燃料电池”机车可实现零排放、零污染。三是在降噪方面，“内燃发动机+动力电池”机车噪音时间减少80%以上，混合动力工况下司机室内噪音可降低至70分贝以下，动力电池工况下车外辐射噪声低至58分贝。谢谢！

10. 二十届三中全会提到“推进铁路等行业竞争性环节市场化改革”，请问这将对公司带来什么影响？

答：尊敬的投资者，感谢您对公司的关注。相信铁路行业竞争性环节的市场化改革，将会有助于促进我国铁路行业的高质量发展，对中国中车既有挑战但更多的是发展机遇，公司将密切关注各项具体改革政策和措施的出台。谢谢！

11. 公司城轨业务板块2024全年预期情况如何？维修业务的进展怎么样？

答：尊敬的投资者，感谢您对公司的关注。公司城轨业务板块上半年实现收入163.75亿元，较上年同期减少14.05%，新造城轨车辆、城轨工程收入都有所减少。下半年城轨业务板块仍然面临较大的压力和挑战，公司将抓好在手订单的生产交付，除既有业务之外，公司将积极拓展系统解决方案提供、维保检修、升级改造等增量业务，全年力争实现城轨业务板块收入保持稳定。

维保检修方面，随着国内城轨运营车辆逐步达到检修期以及线路升级改造的需求增多，越来越多的用户选择将维保检修业务委托外部专业化公司完成。上半年公司积极获取订单，提供多种业务模式以满足用户不同需求，取得了较好的进展。谢谢！

12. 城轨地铁车辆设计使用年限是多少？实际运用是什么情况？

答：尊敬的投资者，感谢您对公司的关注。根据地铁设计规范和行业规范，城轨地铁车辆车体结构的设计寿命应不小于30年，电气设备使用寿命一般为15-20年。为实现车辆运营安全性和持续性，在车辆全寿命期内通常开展5次大架修，更换车辆备品备件和易损易耗件。根据国家相关政策，城轨车辆及信号、供电系统等设备要根据需求和具体情况进行绿色化、智能化、数字化升级和翻新改造。车辆及相关系统在大架修和升级改造后，实际使用年限可能会有一定程度的延长。谢谢！

13. 公司新产业板块2024全年预期情况如何？

答：尊敬的投资者，感谢您对公司的关注。公司新产业板块上半年实现收入300.42亿元，比上年同期减少18.47%，主要是风电、储能设备收入减少所致；但同时上半年新产业板块的中标规模和新签订单同比有一定增长。下半年，公司将

继续做好中标项目的订单转化和在手订单的执行，新产业板块全年收入力争保持同比不降低。

从中长期看，在双碳战略背景下，清洁能源装备业务面临良好发展前景，发展时间长、发展空间大、发展机会多，公司正在积极打造“双赛道双集群”产业发展新格局，战略上将清洁能源装备作为双赛道之一、未来重要的增长极来发展，会持续通过加强顶层设计、科技创新、资源投入、精益制造、改革赋能等工作，力争实现较好的增长。谢谢！

14. 公司新产业板块中的储能业务发展情况如何？

答：尊敬的投资者，感谢您对公司的关注。储能业务是公司重点布局的新产业业务之一，2023年公司的大型储能业务规模在国内细分领域名列前茅。未来公司将努力进一步巩固国内大型储能业务行业地位。谢谢！

15. 公司海外业务2024全年预期情况如何？

答：尊敬的投资者，感谢您对公司的关注。公司海外业务上半年实现收入122.05亿元，与上年同期相比基本持平，并成功签约印尼国铁通勤列车项目、巴西圣保罗城际铁路等项目。下半年，公司将进一步加强国际形势研判、做好海外项目跟踪，推进国际业务高质量发展，在连续几年增长的基础上延续稳定发展态势。谢谢！

16. 公司海外业务是什么样的结构？订单执行周期多长？盈利情况怎么样？

答：尊敬的投资者，感谢您对公司的关注。公司海外业务涵盖轨道交通业务和新产业业务，其中轨道交通业务主要是整车及零部件，还有一些系统解决方案项目；新产业目前主要是汽车零部件。海外项目的订单执行周期根据项目类别和产品差异较大，通常比国内同类产品的执行周期要长，和国铁集团的订单执行完全没有可比性。盈利方面，由于国内外客户的采购模式差异较大，通常同类产品在国外的销售价格会高于国内，但对应的成本口径也更大更广，盈利情况主要取决于项目的执行情况。谢谢！

17. 公司上半年现金流情况怎么样？

答：尊敬的投资者，感谢您对公司的关注。公司目前现金流状况良好，上半年经营活动现金流为净流入18.45亿元，上年同期为净流出147.80亿元，主要是报告期内公司销售商品、提供劳务收到的现金较上年同期增加所致。谢谢！

18. 公司今年有中期分红吗？未来会进一步提升分红比例吗？

答：尊敬的投资者，感谢您对公司的关注。公司今年没有中期分红计划。未来公司将在保持高质量经营的基础上，在兼顾股东现金回报和公司业务发展资金需要的情况下，力争保持分红比例的向上趋势。谢谢！

19. 公司上半年新签订单是多少？各业务板块是什么情况？

答：尊敬的投资者，感谢您对公司的关注。公司上半年新签订单为1401亿元，较上年同期有一定增长，其中新签海外订单298亿元，较上年同期稍有减少。从各业务板块情况看，铁路装备业务新签订单增长较好，新产业业务的新签订单有小幅增加、城轨业务的新签订单下降。谢谢！