

证券代码：688187

证券简称：时代电气

株洲中车时代电气股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2026004

投资者关系活动类别	☐特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☐业绩说明会 ☐新闻发布会 ☒路演活动 ☐现场参观 ☐其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	金元证券、吕晓星、曾长虹、余铁军等 20 名投资者。
时间	2026 年 9 月 22 日 14:00-16:00
地点	湖南省株洲市石峰区时代路 169 号株洲中车时代电气股份有限公司
上市公司接待人员姓名	董事会秘书龙芙蓉女士，证券法律部长杨曦先生。
投资者关系活动主要内容介绍	问答环节主要内容： 问题 1：2026 年上半年半导体公司固定资产折旧增长原因？半导体产线产能爬坡情况如何？ 回答：固定资产折旧增长主要来自株洲 SiC 产线的投入，半导体公司作为 IDM 模式的半导体企业，资产投入规模较高，且将持续投入，以保持产业的领先地位，在开放竞争市场中提升能力，实现业务升位，回馈股东与社会。 目前公司 SiC 产线持续爬坡，产能逐步提升，工艺水平可以支撑第五代 SiC 技术迭代，按照目前进度预估 2027 年中期有望达成第一阶段设计产能。 问题 2：轨交业务中通信信号业务上半年增速最快，能分享一下具体原因吗？公司对全年

	预期如何？整个业务板块在“十五五”期间展望如何？ 铁路板块进阶而上，多赛道并行、多举措赋能，拓宽业务边界、优化营收结构，提升了企业市场竞争力与经营抗风险能力。除了坚守LKJ和ATP主体产品市场，稳固经营基本盘之外，构建多元增收补充体系，分级整备项目、行车装置指导项目等新产品市场持续培育开拓，积蓄中长期增长动能。 城轨板块深耕细作，坚持全域布局、重点突破，依托合资共建、中车系统+、科研协同、本地化布局等多元策略精准攻坚。创新市场打法，夯实客户基础。聚焦重点项目，落实一城一策，锻造属地化经营、定制化方案、常态化客户维护核心能力。 海外板块主动出击，聚焦重点项目，链接终端客户，依托技术对接、商务联动，推动订单转化落地。中标墨西哥帕丘卡项目(15列车ETCS车载)订单6155万元，实现首个批量订单历史性突破。 2026年，公司将持续提升核心能力，加速拓展国内外市场。展望整个“十五五”，在铁路、城轨和海外业务的带动下，通信信号业务有望取得比“十四五”更好的成绩。 问题3：轨道交通业务发展前景怎么样？ 回答：从宏观数据看，2026年上半年全国铁路固定资产投资完成3632亿元，同比增长2.1%。在具体的移动装备招标上，2026年上半年招标的时速350公里动车组、动力集中型动车组以及机车均相较去年同期有不同幅度增长。综合来看，上半年无论是建设投资还是车辆招标，都体现了稳健增长和高景气度的延续。 今年是十五五开局之年，国家铁路局在近期发布会上明确“适度超前、但不过度超前”的总体思路，推动铁路网从“基本适应”迈向“提质增效”新阶段。这意味着未来投资规模会保持稳定，重点将放在打通“八纵八横”主通道、补齐西部路网短板以及提升枢纽节点效率上。 根据目前规划，到2030年全国铁路营业里程将达到18万公里左右，其中高铁6万公里左右，相较2025年末的16.5万公里和
--	--

	5.04 万公里而言，意味着“十五五”期间平均每年还将投产新线约 3000 公里，其中高铁约 2000 公里，有望为动车组带来 200 组/年的基础需求，此外，伴随着存量动车组和机车数量越来越多，在维修维保等后市场领域也蕴藏着较大的市场空间。 问题 4：公司对于功率半导体的战略定位是怎么样的？ 回答：面对功率半导体市场的不同周期，公司始终将功率半导体业务视为新兴装备业务的重要组成部分，公司坚持以 IDM 模式保障产品品质和供应的稳定性，并将持续以科技创新、研发投入、产能建设和市场开拓为核心，寻求公司功率半导体业务更高的产业地位。 问题 5：介绍一下公司的研发情况和研发人员占比情况。 回答：自成立以来，公司深耕轨道交通牵引变流系统领域，形成了突出的科技创新实力，并遵循“同心多元化”战略向相关领域进行技术延伸。公司通过自主研发已形成电气系统技术、变流及控制技术、工业变流技术、列车控制与诊断技术、轨道工程机械技术、功率半导体技术、通信信号技术、数据与智能应用技术、牵引供电技术、检验测试技术、深海机器人技术、新能源汽车电驱系统技术和传感器技术等多项核心技术。公司紧扣高质量发展主线，因地制宜发展新质生产力，强化科技创新引领，以科技创新推动产业创新，科技创新成果丰硕。近几年，公司研发投入占营业收入比均保持在 10%左右，2025 年末公司研发人员占比 42.43%，接近半数拥有研究生及以上学历，优秀的人才队伍为公司形成关键核心技术并保持技术优势奠定了坚实基础。 问题 6：公司十五五战略重点是什么？ 回答：公司十五五期间整体依旧保持轨交、能源双赛道布局，不会发生重大变化，并将在提升业务协同性、整合不同产业的共性技术、提升管理水平、强化成本控制能力等方面持续强化。
--	---

附件清单（如有）	
日期	2026 年 9 月 23 日