

证券代码：688569

证券简称：铁科轨道

## 北京铁科首钢轨道技术股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2023-001

<b>投资者关系活动类别</b>	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 一对一沟通 <input type="checkbox"/> 其他
<b>参与单位及人员</b>	光大证券：孙伟风、冯孟乾、寇鸿基 东方证券：沈昊、郭睿哲 银华基金：刘宇尘、张伯伦 华泰证券：焦森、姚庆昕 天风证券：林晓龙、武慧东 嘉实基金：陈路华                      泰康资产：李金桃 中信建投基金：张睿                    中邮基金：王欢 广发基金：陈伟波                      工银瑞信：文杰 景顺长城：王平川                      九泰基金：赵万隆 建信基金：李若兰                      建信养老：刘洋 南方基金：史博                        民生证券：占豪 大家资产：姜锦铖                      中金基金：张浩 方正富邦基金：刘蒙                    东方国际资管：林轩宇 财通证券：毕春晖                      中信建投：常义乐
<b>日期</b>	2023年3月20日下午2:00
<b>地点</b>	公司二楼会议室
<b>接待人员</b>	董事、总经理：张松琦 副总经理、董事会秘书：张远庆 副总经理、总工程师：肖俊恒

	<p>财务总监：王红云          证券代表：许熙梦          证券专员：张蕾、许书静</p>
<p>投资者关系活动 主要内容介绍</p>	<p><b>一、现场参观</b></p> <p>公司组织投资者进入展厅、实验室及生产车间进行参观，了解公司产品、研发及生产情况。</p> <p><b>二、公司介绍</b></p> <p>北京铁科首钢轨道技术股份有限公司成立于 2006 年 10 月，于 2020 年 8 月 31 日在上海证券交易所科创板上市（股票代码：688569），控股股东为中国铁道科学研究院集团有限公司。公司位于北京市昌平区，注册资金 21,066.67 万元。</p> <p>公司主营业务是以高铁扣件为核心的高铁工务工程产品的研发、生产和销售，致力于为高铁运营提供安全、稳定、可靠的工务工程产品。高铁工务工程由轨道和支撑轨道的路基、桥梁、隧道组成，是高铁运行的地面基础设施。在高铁工务工程产品中，高铁扣件牢固地扣压住钢轨，是提高轨道精度、保证线路平顺、提供轨道绝缘和弹性舒适性的关键部件，为高铁列车在高速状态下安全、舒适、平稳运行提供保障。</p> <p>经过十余年的发展，公司形成了以高铁扣件为核心，同时包括预应力钢丝及锚固板、铁路桥梁支座、工程材料以及轨道部件加工服务在内的高铁工务工程产品体系，公司产品已覆盖至轨道、桥梁和隧道等高铁工务工程领域。</p> <p><b>三、主要交流问题及答复</b></p> <p><b>1、轨道扣件的更换周期是多久？</b></p> <p>答：公司主要生产高铁扣件，关于高铁扣件在线路上的使用寿命及更换周期目前处在技术研究当中，中国高铁线</p>

路多样化，覆盖多种运营及环境条件，因此明确的使用寿命尚需深入研究，国铁集团有关部门也在组织相关的研究工作。具体维修及更换周期请关注国铁集团相关技术标准和规定。

## **2、高铁扣件价格趋势是怎样的？**

答：高铁扣件产品价格会随着原材料价格波动，也与各项成本等因素相关。公司经营持续关注这些因素的影响。

## **3、公司产能利用率情况及新产能针对的目标市场？**

答：公司 2022 年扣件产能为 440 万套/年，生产量为 408.89 万套，产能利用率 92.93%。铁科天津募投项目达产后，弹条年产量为 1,800 万个，折合 900 万套，针对的目标市场为新建高铁市场、维修市场、城市轨道交通和海外市场等。

## **4、未来高铁扣件市场竞争格局中是否会再增加新的竞争对手？**

答：在现有高铁扣件技术层面，铁科院集团铁建所已承诺在已授权对象的基础上不再扩大授权对象。

## **5、公司除扣件之外还有哪些具有竞争力的其他产品？**

答：公司除高铁扣件外还有铁路桥梁支座、工程材料等产品。公司具有自主知识产权的智能测力桥梁支座可以对铁路行车及桥梁的安全运营起到监测和预警的作用；工程材料中的橡胶止水带、防排水板产品可应用于隧道；聚氨酯桥梁轻质化产品，如应用于钢桥明桥面替代木枕的复合轨枕等，可达到免维修、少维修的效果。

## **6、公司在扣件市场的占有率是多少？**

答：根据公司首发上市招股说明书中自行统计整理的 2016 年 1 月-2019 年 9 月市场招投标数据，在高铁扣件系统领域，公司累计中标 974.30 万套，市场占有率为 15.19%。

目前公司高铁扣件产品市场占有率处于行业相对领先的优势地位。公司将通过持续开展新产品、新技术研发及生产技术的提升，努力保持行业领先优势。

**7、公司在海外使用的扣件占比情况？**

答：经公司统计，2022年公司在海外使用的扣件占2022年轨道扣件销售比例约为4%。

**8、公司如何看未来高铁发展？**

答：2020年7月，国铁集团发布《新时代交通强国铁路先行规划纲要》，提出率先建成现代化铁路网，建成全国铁路网20万公里左右，其中高铁7万公里左右。截至2022年底，全国铁路营业里程达到15.5万公里，其中高铁4.2万公里。

**9、公司设备折旧对毛利率的影响？**

答：公司目前扣件产品成本受原材料影响较大，人工及制造费用占比较小。铁科天津募投项目投产后，设备折旧会增加一部分制造费用，对毛利率产生一定影响。

**10、公司扣件产品存量市场目前有多大？**

答：公司存量市场供应的扣件指用于已开通运营的线路维修及更换的扣件部件，不计入新建线路市场。

目前扣件维修大部分为调整部件，也存在一定数量的钢轨位置调整量大的特殊调整扣件。经公司销售部门统计，2022年度公司维修市场扣件占轨道扣件营收的比例约2%。随着高铁开通运营时间增长，未来维修需求总体趋势将逐渐增长。

**11、公司2022年扣件产品存货增加的原因？**

答：公司会根据原材料价格走势，合理安排采购和生产计划，规避市场剧烈波动导致的成本风险。此外，铁路新建

项目存在集中供货的需求，公司会根据订单情况合理安排生产，保障产品供应。

**12、公司供货是否存在季节性？**

答：公司主要根据工程建设进度进行供货。北方地区冬季受天气影响可能存在一定季节性影响，南方地区季节性不明显。

**13、高速铁路一公里的扣件需求是多少？**

答：每公里扣件需求约 6,700 套。

**14、公司是否从事普铁扣件业务？**

答：公司实际控制人国铁集团下属路局企业存在普铁扣件业务，为规避同业竞争，公司主营业务是以高铁扣件为核心的高铁工务工程产品的研发、生产和销售，不主动寻求普铁扣件业务。

**15、公司订单的执行周期有多长？**

答：订单的执行周期受铁路建设项目进展、线路长度、建设难度等因素影响，因此订单的执行周期有长有短。

**16、原材料的价格是有波动的，公司产品的价格是锁定的吗？**

答：铁路工务工程产品主要通过公开招标确定价格，产品价格是锁定的。

**17、根据公司公告，公司目前存在金额较大的诉讼，目前是否计提减值？**

答：本次诉讼尚未开庭审理，最终判决结果尚不确定。公司暂不对该诉讼案件计提减值。

**18、公司的回款有保证吗？**

答：公司主要客户为铁路建设单位和施工单位等，铁路建设属于政府基础设施建设项目，建设资金多来源于国家拨款，回款有保证。

	<p><b>19、公司研发的城轨、地铁产品的优势？</b></p> <p>答：公司具备强大的城轨、地铁产品研发、检测和产品开发制造能力，以解决运营线路病害问题为导向，努力研发出性能更为优越、性价比更高的产品。</p>
<b>附件清单</b>	无
<b>日期</b>	2023年3月22日