

证券代码：000008

证券简称：神州高铁

## 神州高铁技术股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

编号：2024001

投资者关系活动类别	<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 type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他：（请文字说明其他活动内容）
活动参与人员	申万宏源、中金基金、长城基金、工银瑞信、天弘基金、嘉实基金、东吴基金、国信证券、东方证券、国华兴益、西部利得基金、汇丰晋信基金、汇添富基金、中国人寿、安信基金、银华基金、信诚基金、泰康资产、创金合信、招商信诺、中银国际、银河基金、太平洋保险资管、信达澳银、鹏华基金、国泰投资、国泰投信、上海名禹、光证资管、第一创业证券、农银人寿、汇泉基金、光大保德信、上海亘曦、沅京资本、上海朴信、上海弘尚、上海世诚、长城财富等 长江证券、广发基金、华夏基金、博时基金、富国基金、嘉实基金、大成基金、国泰基金、申万菱信、前海联合基金、招商基金、华安基金、泓德基金、上银基金、中加基金、天治基金、国联基金、明亚基金、人保基金、平安资管、阳光保险、三峡资本、安信资管、中信建投资管、华金证券、红杉资本、中航信托、方正证券、东方阿尔法、相聚资本、智合远见、淡水泉、仁布投资、重阳投资、杉树资产、山楂树甄琢、贝溢投资、长江自营等
时间	2024年3月9日 10:00-11:00 2024年3月9日 16:00-17:00
地点	电话会议
形式	电话会议
公司接待人员姓名	董事会秘书：侯小婧

<p>交流内容及具体 问答记录</p>	<p><b>一、基本情况介绍</b></p> <p>公司董事会秘书侯小婧对公司整体情况及业务布局进行了详细介绍。</p> <p>神州高铁是国家开发投资集团有限公司控股管理的央企混合所有制试点上市企业，成立于 1997 年，2015 年重组上市，主营业务涵盖两大板块，轨道交通运营检修装备与数据、轨道交通运营与运维服务。</p> <p>装备板块主要涵盖车辆检修、信号系统、线路维护、轨边检测、车载电子、数据服务等细分领域，业务覆盖中国全部 85 个高铁动车检修基地和段所、60 余个机车和车辆检修基地和段所、15 个高铁焊轨基地、40 余条城市轨道交通线路、330 余个货站、500 余条货运专用铁路、2,900 余个高铁和地铁车站等。运营与运维服务板块涵盖地铁、货运专用铁路线的运营及维保服务。</p> <p>此外，依托于一带一路的政策，公司积极推动海外市场业务布局，通过搭船出海的方式，陆续参与了一些海外的重大项目，如印尼的雅万高铁项目、肯尼亚的蒙内铁路项目等。</p> <p><b>二、交流的主要问题</b></p> <p><b>1. 请结合最新的相关政策，介绍一下轨道交通运营检修装备更新改造的市场空间和需求以及对公司的影响？</b></p> <p>答：中国高铁从 2008 年开通以来，至 2017 年经历了比较迅速的发展增长期，运营检修装备市场在 2012 至 2017 年期间达到高峰。近几年，高铁车辆陆续进入高级修周期，未来一段时间仍将保持持续增长，预计在此轮政策的加持下，装备更新改造将按计划逐步落地。</p> <p>在前述公司介绍中提到，公司业务覆盖高铁动车检修基地和段所、机车和车辆检修基地和段所、高铁焊轨基地、2,900 余个高铁和地铁车站等，部分核心产品拥有较高的市场占有率。设备的更新改造是以存量市场为基础，依托智能化、数字化等新技术来满足客户的需求，神州高铁也希望在本轮更新改造政策加持下，积极把握机遇，获取更多的业务订单，促使公司经营业绩稳步提升。</p> <p><b>2. 请介绍一下公司各业务的营收占比情况？</b></p>
-------------------------	---

答：神州高铁主营业务涵盖两大板块，轨道交通运营检修装备与数据、轨道交通运营与运维服务。其中轨道交通运营检修装备与数据板块作为公司发展的基石业务，2022 年度的营收占比超过 90%，运营与运维服务板块属于公司新业务，占比相对较低，不足 10%。

### **3. 请简单介绍一下公司近几年出现大额亏损的主要原因。**

答：关注神州高铁年报的应该都了解，近几年受经营业绩及投资不达预期等影响，公司连续 3 年进行了大额资产减值，3 年合计计提商誉减值准备、存货跌价准备、应收款项信用减值准备、长期资产减值准备等约 25 亿，2023 年度公司已发布业绩预告，预计也将存在资产减值的情形，最终的减值数据将以年度报告为准。此外，近几年，公司管理费用、财务费用等持续处于高位，尤其是财务费用，受投资不达预期影响，有息负债规模近三年虽有显著下降，但仍处于高位，2023 年度财务费用预计约 1.6 亿元，对公司的经营业绩也造成了较大影响。

2023 年 7 月，国投高新委派了新的董事长兼总经理，针对公司目前的困境，在国投集团和国投高新的指导下，公司积极加强内部管理变革，持续调整岗位薪酬体系、合理控制各项费用、优化内部管理体系，将瘦身健体、提质增效作为公司经营发展理念，持续推动公司高质量发展。

### **4. 了解一下轨道交通行业订单确认的周期情况？**

答：轨道交通行业主要分为铁路和城轨市场，以公司的项目为例，铁路项目交付和确认周期一般在 1 年左右，城轨业务，公司多以系统集成的方式参与，项目确认周期约在 2-3 年。

### **5. 请介绍一下公司的商誉情况，以及后续是否还会大额计提减值**

答：2015 年开始，公司布局轨道交通运营维保全产业链，陆续并购了多家业内领先企业，截至 2020 年底，14 家子公司形成商誉总金额约 36.6 亿元。近几年，随着部分子公司业绩下滑，依据会计准则相关规定，公司陆续对有减值迹象的子公司进行了商誉计提减值，截至 2022 年底，公司商誉总额为 26.6 亿元。2023 年度，公司将根据审计评估情况合理计提商誉减值。随着行业外部环境的改善，公司将积极加强内部管理以及业务拓展，增强各子公司的盈利水平，力争降低大额计提商誉减值的风险。

关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	无
活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有）	无