

证券代码：003013

证券简称：地铁设计

广州地铁设计研究院股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-004

投资者关系活动类别	<input 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"/> 其他（电话会议） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
活动参与人员	国投证券 董文静 地铁设计 许维、孙艺汉
时间	2024年4月2日
地点	公司会议室
形式	电话会议
交流内容及具体问答记录	<p>1. 公司2023年度整体经营情况？</p> <p>2023年公司整体经营情况稳健发展，全年实现营业收入25.73亿元，较上年同期增长3.92%；利润总额5.01亿元，首次突破5亿元，较上年同期增长9.15%；净利润4.39亿元，较上年同期增长8.21%。2023年度现金分红预案为向全体股东每10股派发现金红利4.90元（含税），共派发现金红利1.96亿元。经营活动产生的现金流量净额为1.85亿元，第四季度实现由负转正。</p> <p>2. 公司2023年Q4营收同比有所下滑原因？</p> <p>受项目实际进度等因素影响，公司各季度经营业绩情况存在一定波动，且季度间变化无明显规律，整体上每年度保持稳定增长。公司从事的轨道交通业务周期通常在5-8年，周期较长，公司根据会计准则按权责发生制原则以工程项目完成进度分阶段按比例确认收入，不同项目之间以及同一项目不同时期的业绩情况均存在波动。</p> <p>3. 公司的在手订单情况？</p>

公司目前在手订单充足，自2022年下半年以来，公司新中标项目及签订合同情况增速明显，公司在手订单情况也保持稳步增长。

4. 公司主营业务2023年毛利率37.20%，较去年同期增长4.16%，毛利率增长的原因？

公司2023年主营业务毛利率的增长主要受多方面综合因素影响，毛利率整体在正常范围内波动。一方面毛利率受当年实际项目完成情况影响，公司2023年度广州省内业务收入占比较高，省内业务毛利率相对较高，进而促进全年整体毛利率有所提升；另一方，公司加强落实降本增效工作，积极推进构建“设计+数字科技”战略发展模式，利用BIM技术和数据互联互通，实现生产过程和生产管理过程数字化，有效推进公司数字化转型，逐步降低成本、提升效率，对整体毛利率增长起到一定促进作用。

5. 公司2023年度资产减值准备计提金额较大，主要原因是什么？

公司资产减值准备计提会计政策保持不变，主要根据实际回款账期等情况按会计政策充分计提资产减值准备。公司2023年度资产减值准备计提金额较大主要是受宏观经济等因素所影响回款进度有所减缓所致。公司根据会计准则和会计政策对可能发生减值迹象的资产进行清查和测试，计提各项资产减值准备，根据项目实际情况以及客户履约资信等情况，大部分资产减值准备可在期后根据实际回款情况进行冲抵，发生实际坏账的可能性较小。

6. 在近期国家基础建设政府投资项目有所收紧等大背景下，公司业务拓展服务报价是否有影响，公司的主要应对措施有哪些？

政府投资项目收紧等相关因素目前直接影响的主要项目数量，工程建设项目的费用构成以及市场要素、价格水平等未发生实质性变化，暂未对公司业务拓展服务报价产生实质影响。

面对政策收紧、市场竞争激烈常态化等实际情况，公司以前瞻性的思维和视角，树立“全员经营”意识。一是重点保障轨道交通核心业务，在持续拓展轨道交通新建增量业务同时，主动探索存量市场的改造业务发展空间。二是积极培育多元业务，加快推进科研成果转化，借助集团公司的应用场景进行新技术的试点应用与推广，以提前布局新业务市场；目前公司正积极推进减振降噪、节能环保、智慧地铁等科研成果转化，参与设立广州振宁交通科技有限公司、广州科慧能源有限公司、广州穗腾数字科技有限公司等市场化推广载体，持续推进公司多元化业务培育进程。三是积极布局海外业务，在国内市场不断收紧的情况下，积极稳步推进海外业务拓展。

7. 公司新能源业务的发展情况及未来规划，主要的资金来源？

公司积极响应“双碳”政策，主要以采用自主知识产权的智能高效空调系统技术对存量地铁进行环控节能改造新能源业务，持续推广“设计+投资+建设+运维”新业务模式。目前公司正有序推进“广州三、五号线环控系统试点应用合同能源管理模式项目”、“深圳4号线一期车站空调系统能源管理项目”的改造进度，按时按质完成各阶段的改造目标。未来，公司将持续拓展合同能源管理等新型业务模式，根据项目实际情况，通过加强资本运作、适时开展再融资以及银行贷款、资金方引入等多种方式解决资金来源问题，进一步加大对新能源业

务的投入，实现公司相关新能源技术的产业推广。

8. 公司在智慧轨道交通方面的布局？

“十四五”期间，公司着力推进“设计+数字科技”发展模式，结合数字科技发展趋势，着力培育工程数字化、智慧地铁、智慧建造等新业务，自主研发相关数字化系统，提高生产效率。

为推进智慧地铁技术产业推广和应用，2023年公司与广州地铁集团有限公司、腾讯云计算（北京）有限责任公司等共同设立广州穗腾数字科技有限公司。此次合作能够借助广州地铁集团在智慧轨道交通一体化领域拥有的需求场景，腾讯公司在云与智慧产业领域多年的技术积累，结合公司拥有的领先业界的智慧城市轨道交通关键技术，实现合作各方的优势互补和资源共享，助力公司在智慧轨道交通领域进行深入布局，加快推进智慧地铁产业化，培育新的利润增长点。

9. 公司海外业务的拓展模式及拓展情况？

公司海外业务的拓展模式主要根据项目规模、项目难度以及涉及的专业技术种类等进行综合考虑确定，目前包括与央企和行业协会合作、与集团公司“整船出海”等拓展模式。2023年，公司专门成立海外项目组重点跟进海外项目经营拓展，目前跟进的项目包括刚果金沙萨机场快线前期研究、阿联酋阿布扎比智轨一、二期以及越南胡志明市轨道交通等相关项目。

10. 近年来，营业收入占比中，广东省外业务占比逐步下降，业务逐步提高主要原因？广东省内公司未来主要业务发展空间有哪些？

公司省内外业务占比主要受国家政策及各地建设项目实际进度影响。近年来粤港澳大湾区发展增速，加快轨道交通“四网融合”，城际铁路建设需求持续增加，

同时公司控股股东广州地铁集团承接了粤港澳大湾区主要城际线路投资建设运营任务，有利于公司利用技术优势进一步拓展城际业务，因此公司省内业务量有一定提升。同时，公司总部地处广州，受广州本部规模效应以及成本集约效应等影响，公司在广东省内具有较强的业务拓展优势。未来，公司将充分利用属地化分支机构，持续开拓省外市场，着力提高省外业务占比。

广东省内业务方面，2024年，公司将持续聚焦新线建设，以广州为核心，立足粤港澳大湾区，积极推进广州在建线路三号线东延段、十号线、十一号线、十二号线、十三号线二期、十四号线二期、十八和二十二号线后通段、八号线北延段、八号线北延段支线、八号线东延段和城际线路广花城际、芳白城际、南珠（中）城际、佛穗莞城际等项目建设，同步推进广州市城市轨道交通第四期建设规划上报，同时统筹推进深圳、佛山、东莞等地轨道交通项目建设。

11. 国务院日前印发《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》（以下简称《行动方案》），实施设备更新行动，对公司业务拓展有没有影响？

《行动方案》提出，加快建筑和市政基础设施领域设备更新，支持交通运输设备和老旧农业机械更新。轨道交通工程随着运营时间增加，相关技术设备迭代更新，相关设备系统也存在大中修及设备更新改造等需求，《行动方案》预计将进一步促进轨道交通存量改造业务市场发展。

公司积极对存量市场开展业务探索，在节能改造方面采用自主知识产权的智能高效空调系统技术对既有地铁线路进行环控节能改造，节能率达到40%以上；同时也积极参与轨道交通既有线路的通信系统、信号系统、供

	<p>电系统等更新改造业务。未来，公司将积累更多项目经验与成果，借助政策优势，积极布局拓展轨道交通存量改造业务市场。</p> <p>12. 公司的未来分红规划情况？</p> <p>上市以来，公司坚持持续稳定的利润分配政策，公司章程也明确每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的30%。2023年度，公司现金分红总额占合并报表归母净利润的比例约45.38%。未来，公司将综合考虑经营情况、项目投入、未来发展规划等因素，保持持续稳定的分红政策，积极回报股东。</p> <p>13. 在国企深化改革的大背景下，公司控股股东对公司考核方面有哪些要求？</p> <p>公司是控股股东对外服务业务板块的重要控股子公司之一，目前也是控股股东下属唯一上市公司和科改企业。为推动双方协同发展，控股股东在国资体系考核营收、利润、现金流等主要考核指标基础上，还重点关注公司的科技创新、对外业务拓展、新业务拓展以及资本运作方面的考核，多方面促进公司高质量发展。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>否</p>
<p>活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）</p>	<p>无</p>