

中国中车股份有限公司

2024年三季度业绩说明会会议纪要

中国中车股份有限公司于2024年11月19日发布了“关于召开2024年第三季度业绩说明会的公告”，公司于2024年11月27日（星期三）下午16:00-17:00在上海证券交易所上证路演中心（网址：<https://roadshow.sseinfo.com/>）以网络文字互动方式召开了公司2024年三季度业绩说明会。

现将召开情况汇总如下：

一、业绩说明会召开情况

2024年11月27日，公司执行董事、总裁马云双先生，独立非执行董事史坚忠先生，财务总监李铮女士，董事会秘书王健先生及其他相关工作人员出席了本次业绩说明会。在互动交流环节，公司参会人员针对2024年前三季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. 请问公司2024年前三季度营业收入增长的原因是什么？

答：尊敬的投资者，感谢您对公司的关注。2024年前三季度，公司营业收入较上年同期增加6.67%，主要是铁路装备业务增加所致，其中动车组与客车业务增幅较大。谢谢！

2. 请问公司今年新签订单是多少？是比去年大幅增长了吗？

答：尊敬的投资者，感谢您对公司的关注。2024年1-9月，公司新签订单约2,122亿元人民币，较上年同期小幅增长3.3%左右。谢谢！

3. 你好，公司H股股息率超过5%，那边需要红利税，先生作为独立董事，能不能建议公司把分红改成回购注销？并且破净，对股东和公司都更加有利

答：尊敬的投资者，谢谢您的建议，公司将以股东利益最大化为原则综合考虑各种措施，谢谢！

4. 2024年马上要结束了，请问公司对全年经营业绩预期如何？

答：尊敬的投资者，感谢您对公司的关注。公司前三季度完成营业收入1525.83亿元、归属于上市公司股东的净利润72.45亿元，实现收入利润双增长。从目前情况看，第四季度可能会是公司交付规模最大的季度，公司正在全力组织、有序推进，抓好在手订单的执行和交付，同时围绕需求积极拓展市场获取新的订单，持续开展提质增效工作，努力实现全年经营业绩稳中有进的目标。谢谢！

5. 您好，我有两个问题：1. 中车在保加利亚竞价比对手低了46.7%，现在储能市场也是，中车频频报出低价，公司有没有考虑优化报价体系？赚钱不寒碜。2. 中车营收这些年没增加多少，研发大幅增加，研发投入有没有上限，占营收的比例最高为多少？

答：尊敬的投资者，感谢您对公司的关注。您提到的“中车在保加利亚竞价比对手低了46.7%”信息是不准确的。在保加利亚项目上，前期有关媒体报道中提及中车四方的报价远低于业主预算，而实际情况是欧盟委员会对中车四方报价的分析和判断口径有误，实际中车四方的报价是高于业主相应预算，并向欧盟委员会做了正式澄清。谢谢！

6. 你好，光风储目前规模多大，占中车业务比重多少，光风储竞标规则改了对中车算不算利好？

答：尊敬的投资者，感谢您对公司的关注。2023年公司风电业务收入规模300亿左右，约占13.2%。光风储竞标规则的优化，有利于建立良好的市场秩序，推动行业的高质量发展。谢谢！

7. 请问，公司新能源机车目前有签约订单吗？预计明后年新能源机车需求怎么样？

答：尊敬的投资者，感谢您对公司的关注。公司的新能源机车的取证工作正在有序推进，同时也在积极组织与相关用户对接推介新能源产品，目前已有一定批量的订单签约。在国家铁路局印发的《老旧型铁路内燃机车淘汰更新监督管理办法》中，明确了老旧型铁路内燃机车的报废运用年限为30年，至2027年底重点

区域的老旧型铁路内燃机车应当全部退出铁路运输市场，至2035年底老旧型铁路内燃机车应当基本退出铁路运输市场。铁路装备使用单位将根据实际运用需求，更换新能源机车。预计明后年新能源机车需求规模将会有所增长，对公司机车业务形成一定支撑。谢谢！

8. 最近证监会发布了市值管理指引，公司未来在市值管理方面有什么具体计划吗？

答：尊敬的投资者，感谢您对公司的关注。公司一直以来高度重视市值管理工作，对于近期证监会正式发布的《上市公司监管指引第10号——市值管理》，公司正在组织认真学习，将按要求落实相关工作，完善修订公司市值管理相关制度，持续推进公司高质量发展，提高经营水平和发展质量，进一步做好投资者关系管理，提升公司投资价值和股东回报能力。若涉及具体计划或措施，以公司公告为准，敬请关注。谢谢！

9. 请问公司现在资产负债率到多少了？应收账款风险大吗？

答：尊敬的投资者，感谢您对公司的关注。截至2024年9月底，公司资产负债率为59.36%，资产负债结构保持稳定。目前的公司应收账款构成中，铁路装备和城市轨道业务应收账款占比较大，客户群体是国铁集团及所属子企业和国有地铁运营公司。总体来看公司的应收账款风险可控，未来公司也会持续加强应收账款的回收管理和风险控制。谢谢！

10. 公司海外业务今年情况怎么样？明年如何展望？

答：尊敬的投资者，感谢您对公司的关注。公司海外业务前三季度的收入规模与上年同期基本持平，预计全年海外业务将保持稳定态势。展望明年，公司将聚焦“一带一路”倡议和国际产能合作等战略契机，锚定公司“双赛道双集群”产业布局，按照“整机带动部件、制造带动服务、轨道交通带动战略新兴、总包带动产业链”原则，稳住轨交业务基本盘，积极拓展战新业务国际市场空间，努力扩大海外经营规模 and 市场份额。谢谢！

11. 地方政府化债政策会对公司城轨业务带来利好吗？目前看对城轨市场影响大吗？

答：尊敬的投资者，感谢您对公司的关注。公司已组织相关子企业传达并研究相关政策，密切跟进各城市政策落地和执行情况，第一时间了解城轨市场项目动态，积极争取应收款项的回收。由于政策提出到资金落地需要一定时间，目前效果还没有具体显现。谢谢！

12. 请介绍一下2024年前三季度铁路装备业务中分产品的收入情况？

答：尊敬的投资者，感谢您对公司的关注。公司2024年前三季度铁路装备业务的营业收入比上年同期增加36.69%，其中机车业务收入152.48亿元、客车业务收入49.92亿元、动车组业务收入405.75亿元、货车业务收入109.50亿元。谢谢！

13. 今年国家铁路建设投资完成的情况怎么样？

答：尊敬的投资者，感谢您对公司的关注。根据国铁集团发布的数据，今年1-10月全国铁路完成固定资产投资6351亿元，同比增长10.9%，投产铁路新线2274公里。谢谢！

14. 出口没有增长，风电已掉落第一梯队，公司对策是什么？

答：尊敬的投资者，感谢您对公司的关注。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，持续提升竞争力，力争实现较好的发展。谢谢！

15. 公司目前最新股东人数有多少？

答：尊敬的投资者，感谢您对公司的关注。截至2024年三季度末，公司A股股东户数为537,811户，H股登记股东户数为2,131户。谢谢！

16. 您好，近期您在北京国际可持续大会上演讲，里面提到中车储能相关的，目前中车储能的营收做到多少了？

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。今年储能业务的新签订单仍保持行业领先，未来公司将努力进一步巩固国内大型储能业务行业地位。目前储能业务的收入占总体收入规模比重还处于较低水平。谢谢！

17. 公司预计2024年度分红情况怎么样？

答：尊敬的投资者，感谢您对公司的关注。过去三年公司一直保持较好的分红比例，今年公司将努力继续保持良好的分红水平，具体2024年度分红方案将根据年度经营业绩、现金流和未来资金运用情况综合确定，届时请关注公司正式公告。谢谢！

18. 今年最新的铁路客运情况怎么样？

答：尊敬的投资者，感谢您对公司的关注。根据国家铁路局统计数据，2024年1-10月份全国铁路累计发送旅客37.1亿人次，比上年同期增长13%。谢谢！

19. 请问公司2024年前三季度研发投入是多少

答：尊敬的投资者，感谢您对公司的关注。2024年前三季度，公司研发投入约为97.01亿元。谢谢！

20. 公司提到要拓展城轨维保业务，请问中车有哪些竞争优势？

答：尊敬的投资者，感谢您对公司的关注。早期，城轨车辆的维保检修业务基本上都是由运营单位自行完成，但随着车辆保有量的快速增长、架修大修业务需求的集中出现，很多运营单位开始选择将车辆的维保检修业务委外。公司在城轨车辆设计、工艺、生产制造和售后管理等方面积累了大量经验，具备技术优势、产业链优势，此外还有多家城轨基地可实现本地化快速响应。针对此类业务，公司提出了“产品+”“系统+”模式，为用户提供数字化、智能化、绿色化支撑下的全寿命周期服务，通过技术创新、优化管理，提高车辆运营可靠性，减少人员数量，降低运营成本，目前已被越来越多用户所接受和选择。谢谢！

21. 城轨维修业务量，能保持增长吗？现在规模多大？效益如何？

答：尊敬的投资者，感谢您对公司的关注。随着城轨车辆保有量的增加、架大修业务需求的集中出现，城轨维修业务将保持较好的发展态势，公司将积极响应市场需求，充分发挥自身优势，既为客户创造价值，也为公司创造价值。目前城轨维修业务占业务板块比重还处于较低水平。谢谢！