

证券代码：600495

证券简称：晋西车轴

晋西车轴股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2024-007

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
参与单位名称及人员姓名	山西证券 刘斌、杨晶晶
时间	2024年08月22日 10:30-11:30
地点	公司会议室（电话会议）
上市公司接待人员姓名	总会计师、董事会秘书 韩秋实 证券事务代表、证券部部长 高虹
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1.请介绍下公司的主要业务？</p> <p>答：晋西车轴主营业务属于轨道交通装备制造行业，主营产品为铁路货车车辆、铁路车轴、轮对、摇枕侧架等铁路车辆配件。车轴方面具备轨道交通高品质车轴 10 万根以上的年生产能力，涵盖国内外各型铁路货车、客车、地铁、轻轨、机车、动车等领域；铁路车辆方面拥有敞车、平车、罐车、棚车、漏斗车五大系列 13 种铁路货车的生产资质，年产能 3,000 辆；铁路车辆配件主要是摇枕侧架产品，具备 7,500 辆份的年生产能力，主要是出口北美地区。</p> <p>2.今年轨道交通行业设备更新、维修需求增长对公司车轴业务有什么影响？</p> <p>答：公司关注到国家关于铁路领域的设备更新方案，目前明确的是到 2027 年实现老旧内燃机车更新，会给公司车轴产</p>

品业务带来一些正面影响。国内具有国铁车轴生产资质的企业共 5 家，其中中国中车集团所属企业 3 家。高铁车轴方面，公司已取得了时速 350 公里高速动车组车轴生产资质，2022 年在复兴号综合检测车上进行了小批量供货和装车运用，2023 年首次批量用于正式载客动车组，最长运行里程已达 60 万公里以上，运行状态良好，目前是小批量供货。随着高铁车轴国产化进程和节奏加快，以及今年国内高速动车组采购增长较大，公司会坚定拓展动车组车轴市场。

3.货车车轴和高铁车轴在价值量方面有多大差异？

答：高铁车轴单根价值约为货车车轴的 4 倍，附加值高，更换周期更短。从整体上来看，货车车轴需求总量远高于高铁车轴，目前还是公司车轴产品业务的主要支撑。

4.车轴的使用寿命是多少？

答：车轴从设计的角度讲属于无限寿命设计，国内一般根据所装用整车的寿命来规定车轴寿命，如货车车轴的寿命和货车一样为 25 年，动车组车轴则和动车一样为 30 年。国铁有着严格的检修更换要求，根据实际使用情况，达到一定条件下会进行更换。

5.公司在国铁采购的维修用轴市场上份额怎么样？

答：约为三分之一，今年上半年公司铁路车轴产品在国铁集团 2024 年第一批货车车轴联合采购项目中标份额占比 32%。

6.目前国铁货车采购量情况？

答：近两年国内新造铁路货车需求每年在 2.5~3 万辆左右，主要受铁路货运量需求影响。数据上看，今年 1-7 月国家铁路货运总发送量较上年同期增长 0.1%，增速由负转正，预计会对轨道交通设备行业未来发展形成积极影响。

7.公司车轴产品的生产工艺和生产设备情况？

答：公司车轴生产涉及热加工、锻造、机加等生产工艺，核心设备为从奥地利进口的精锻机，具有效率高、质量保障能

力强的优点。

8.目前车轴行业，公司有什么优势？

答：公司是生产谱系最全的铁路车轴研发制造企业，科研技术实力和工艺装备水平在行业内优势明显，特质化能力突出，在专业化生产、集中供货能力等方面具备一定的核心竞争优势。凭借优质的产品品质和高效的履约能力，在行业内积累了较高声誉。

9.公司有没有进行其他品类或业务方面的拓展？

答：轨道交通领域，除车轴、铁路货车、摇枕侧架等主要产品外，也开发有铁路货车其他零部件。新业务领域，一是智慧消防，主要是为特殊工业场景提供不同类型防火、灭火成套装备和整体解决方案等；二是防务装备，具备相关保密资质、质量管理体系和装备承制资格，均已取得一些订单，目前相关业务占比较小。

10.公司在市值管理和股权激励方面有什么规划？

答：公司高度重视市值管理工作，现阶段主要是通过提升经营业绩、规范治理、稳定股东回报、加强投资者交流等方式，多维度改善公司基本面，同时将结合公司实际采取措施，促进公司市场价值与内在价值相匹配。公司结合实际对股权激励进行论证，目前没有相关计划。

11.公司产品毛利率不高，波动比较大，面临原材料成本方面的压力吗？

答：公司产品主要原材料为各类钢材，受钢材等原材料价格波动的影响较大，同时由于生产的不均衡，各季度间毛利率差异比较大。从长周期来看，铁路装备会保持相对稳定的利润水平。

12.公司下半年订单情况如何？

答：公司目前铁路货车产品订单已达到去年水平，正在全力组织各主要产品的生产交付，同时也在持续跟踪国内外市场

	<p>相关信息，努力争取更多订单。</p> <p>13.公司有什么成本管控的措施？</p> <p>答：公司在争取订单、全力加快产品生产交付的基础上，已针对各主要产品制定了全环节的成本费用控制措施，正在有序实施，最大限度压缩各项成本费用。随着订单的有序交付，经济运行质量将得到有效改善。</p>
关于本次活动是否涉及应当披露重大信息的说明	本次调研活动期间，公司不存在涉及任何应当披露重大信息的情形。
附件清单（如有）	无