

河南思维自动化设备股份有限公司

2024 年度业绩说明会召开情况

河南思维自动化设备股份有限公司（以下简称“思维列控”或“公司”）于 2025 年 4 月 21 日下午 15:00-16:30 通过上海证券交易所上证路演中心（<http://roadshow.sseinfo.com>）采用视频直播和网络互动形式召开“思维列控 2024 年度业绩说明会”。现将活动情况公告如下：

一、本次说明会召开情况

公司于 2025 年 4 月 12 日在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）和指定披露媒体上披露了《思维列控关于召开 2024 年度业绩说明会的公告》（公告编号：2025-015），并通过邮件、预征集问题等方式提前征集投资者所关注的问题。

公司董事长李欣先生、独立董事叶建华先生、财务总监孙坤先生、董事会秘书骆开尚先生出席了本次说明会，与投资者进行互动交流，并就投资者普遍关注的问题在信息披露允许的范围内进行了解答。

二、本次会议投资者提出的主要问题及公司的回复情况

公司在本次业绩说明会上就投资者关心的问题及回复整理如下：

问题1、公司本期盈利水平如何？

公司回复如下：

尊敬的投资者您好，2024 年度，公司生产经营持续向好，新签订单再创新高，营业收入和净利润均实现了 28% 以上的稳健增长。报告期内，公司实现营业收入 15.15 亿元，同比增长 28.38%；实现归属于上市公司股东的净利润 5.48 亿元，同比增长 33.08%；实现扣非净利润 5.49 亿元，同比增长 35.02%。基本每股收益为 1.44 元/股，同比增长 33.33%，盈利能力进一步提升。谢谢！

问题2：董秘您好，贵公司在铁路运行方面，有多少软件，硬件专利？以后准备在哪些方面重点发展来提高公司业绩？谢谢！

公司回复如下：

尊敬的投资者，您好！思维列控坚持自主创新，通过高比例研发投入以提升企业核心竞争力。公司连续多年研发投入占当年营业收入的比例平均超过 10%，持续推进我国列车运行控制技术、动态监测技术的升级与进步，有力保障公司在

行业的技术优势地位。2022年~2024年，公司研发投入分别为14,194万元、13,953万元、15,353万元，保持稳步增长趋势。截至2024年12月31日，公司主导或参与了5项产品技术条件、6项行业标准以及8项技术规章制定，取得专利452项（其中发明专利121项，实用新型专利262项，外观专利69项），计算机软件著作权952项。较强的专业积累和持续增加的科研投入确保了公司核心产品、技术发展的稳定性、延续性，对公司的持续盈利能力提供了有力的支撑。未来，公司在巩固列控系统、铁路安防、高铁运行监测三大业务核心竞争力的同时，将积极推进人工智能、大数据等技术与用户需求的深度融合，以技术创新赋能铁路新质生产力发展。谢谢！

问题3、请问骆总，公司高铁监测系统在安全防护方面做到了什么水平？以及LKJ-15做到了哪些优化？谢谢啦

公司回复如下：

尊敬的投资者，您好！公司在高铁运行监测领域处于领先地位，公司DMS、EOAS、高铁JRU等产品是我国高铁的标准配置，同时公司推出了基于图像识别和人工智能的高铁移动视频平台（HMVP）等产品，公司在市场占有率方面具有绝对优势。公司LKJ-15S系统是公司研制的第四代列控系统，系统对标CTCS-2级ATP研发，在提升主控单元、主体化机车信号等系统配置的同时，增加了地面应答器信息的接收与处理能力，具备向更高级别列控系统延伸的技术基础，能够持续适应我国铁路运输安全发展的需求。LKJ-15S主要用于对既有LKJ2000型列控系统的升级替代。2019年以来，该系统已经开始在国家铁路和部分地方铁路推广应用。未来，具备自主知识产权的LKJ系统仍将在铁路运输安全保障中发挥重要作用。谢谢！

问题4、公司之后的盈利有什么增长点？

公司回复如下：

尊敬的投资者您好！（1）从产业环境来看，2024年中国铁路完成固定资产投资8506亿元，同比增长11.3%，2025年一季度铁路固定资产投资完成1312亿元，同比增长5.2%，创历史新高，2025全年投资有望超8900亿元，带动铁路客户对相关设备系统的采购、更新投资逐年增长。2025年1月，国铁集团印发《铁路设备更新改造行动方案》，部署开展运输生产设备更新改造、运输服务设备更新升级、信息通信设备自主替代等五大行动，公司作为国内列控系统和高铁

运行检测系统的核心供应商,有望受益于铁路投资加速及设备更新政策推进驱动的需求增长。(2)从公司产品周期来看,公司列控系统、铁路安防、高铁运行监测三大业务的核心产品均进入更新周期,用户的更新、技术升级需求提升。(3)从增量市场来看,公司将持续开展 LKJ 无线数据换装系统、LSP 系统、高铁移动视频平台 (HMVP)、高铁国产化 JRU 等新产品推广,提升市场份额。(4)从公司自身发展战略来看,公司在保持既有产品的核心竞争力的同时,将会持续保持高比例研发投入,进一步丰富产品体系,积极推进人工智能、大数据等技术与用户需求的深度融合,以技术创新赋能铁路新质生产力发展。谢谢!

问题5、2024年将土地使用权,转为投资性房地产,为什么?

公司回复如下:

尊敬的投资者,您好!2024年5月公司轨道交通产业园投入使用,整合了各公司研发、生产、管理职能,导致位于荥阳的原生产厂区闲置。为提高资产利用率,公司将闲置的原生产厂区出租。按照企业会计准则规定,为赚取租金或资本增值而持有的房地产(包括土地使用权)需单独归类为“投资性房地产”。本次转换是基于业务变动(产业园竣工导致原厂房闲置)及会计准则要求(出租用途需重分类)的合理操作,旨在优化资产配置并提升财务效益。谢谢!

问题6、你们行业本期整体业绩怎么样?你们跟其他公司比如何?

公司回复如下:

尊敬的投资者,您好!据不完全统计,根据已经披露的2024年度业绩预告、业绩快报和2024年年度报告来看,轨道交通行业上市公司整体经营稳健,2024年度,超7成公司盈利,超4成公司归母净利润保持增长,具体情况请查看相关公司公告。2024年度,公司实现营业收入15.15亿元,同比增长28.38%;实现归属于上市公司股东的净利润5.48亿元,同比增长33.08%;实现扣非净利润5.49亿元,同比增长35.02%。基本每股收益为1.44元/股,同比增长33.33%。谢谢!

问题7、行业以后的发展前景怎样?

公司回复如下:

尊敬的投资者您好!从产业环境来看,2024年中国铁路完成固定资产投资8506亿元,同比增长11.3%,2025年一季度铁路固定资产投资完成1312亿元,同比增长5.2%,创历史新高,2025全年投资有望继续保持高位,将带动相关设备系统的采购、更新投资逐年增长。2024年下半年以来,相关部门陆续出台政

策，利好行业可持续发展。(1) 2024年9月，国家铁路局印发《老旧型铁路内燃机车淘汰更新监督管理办法》，明确至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。(2) 2024年11月，中共中央办公厅、国务院办公厅印发《有效降低全社会物流成本行动方案》，明确到2027年，货物运输结构进一步优化，铁路货运量、铁路货运周转量占比力争分别提高至11%、23%左右，将带动铁路机车需求量增长。(3) 2025年1月，国铁集团印发《铁路设备更新改造行动方案》，部署开展运输生产设备更新改造、运输服务设备更新升级、信息通信设备自主替代等五大行动，将推动铁路设备更新换代。公司将抓住机遇，持续聚焦主业，提升产品质量，增强公司核心竞争力，为推动新质生产力奠定基础，确保公司稳健、长远、可持续发展。谢谢！

问题8、你好。根据贵公司24年的年报披露，lkj2000的销售量减少了几千套，而LKJ15S销量只增加了几十套，列控系统涉及到列车运行的安全问题，难道仅仅是下游公司的预算问题就推迟采购了吗？谢谢

公司回复如下：

尊敬的投资者，您好！《公司2024年年度报告》披露，2024年度，公司LKJ2000实现销量2,639台，同比减少138套，下降4.97%，不存在您所说的LKJ2000销售量减少了几千套的情况！与此同时，公司列控业务2024年实现营业收入8.86亿元，同比增长25.89%。2024年，用户根据实际需要安排采购招标，公司列控业务中，LKJ2000、TAX等部分产品销量小幅下滑，同时公司LKJ-15S、LKJ无线数据换装系统分别实现销量144套、7,058套，分别增长20%、132%，为公司收入增长形成了有力保障。谢谢！

问题9、公司2024年报披露，积极布局其他轨道交通业务，打造多元化业务布局：(1) 拓展地铁、有轨电车等城市轨道交通市场，(2) 培育轨道交通外业务，优先发展智能交通、机器人等业务等。公司在这两个领域，有何具体的战略布局和业务规划？

公司回复如下：

尊敬的投资者，您好！公司在聚集主业的同时，积极探索开发第二曲线业务，城市轨道交通是公司的战略方向之一。在城轨领域，公司重点拓展地铁工程车防护系统（ISM）、可编程逻辑控制单元（LCU）等产品应用，2024年度相关产品订单首次突破2000万元，占公司业务的比重较低。在轨道交通外业务方面，公

司尚处于尝试探索阶段，对公司的业务影响较小。谢谢！

问题10、公司今年实施100%分红，主要是出于什么原因考虑呢？会对公司后续可持续发展有影响吗？后续分红规划？

公司回复如下：

尊敬的投资者您好！公司自上市以来，连续十年实施现金分红，2021年以来现金分红比例均不低于当期归母净利润的60%。本次分红预案延续了高比例分红的传统，同时将2024年度的现金分红比例由此前的70%提升至100%。主要考虑因素如下：（1）公司具备持续大比例现金分红的客观条件。截至2024年12月31日，公司累计未分配利润为18.39亿元，货币资金16.65亿元，自有资金较为充裕；（2）近三年，公司净现金流持续向好，2024年公司净现金流净流入4.39亿元，同比增长52%；（3）公司近期无重大资金支出安排；（4）公司闲置自有资金主要用于短期理财，因收益持续下降，不利于提升公司ROE水平。为优化公司资产结构，提升资产收益率，进一步提高股东回报，稳定股价，董事会提议继续加大现金分红比例，以真金白银切实回报投资者。后续，在不影响公司正常生产经营的前提下，公司仍将保持稳健的分红政策，每年现金分红比例将不低于当期归母净利润的60%，具体以股东大会审议通过的利润分配方案为准。谢谢！

问题11、公司一季报业绩情况怎么样，在手订单如何？

公司回复如下：

尊敬的投资者，您好！2025年以来，公司生产经营稳中向好，一季度新签订单约2.58亿元，同比增长超70%（历史一季度订单基数低），实现了开门红。随着相关订单交付，预计对2025年业绩有积极影响。关于公司2025年一季度的具体业绩相关情况，请关注公司将于2024年4月29日在上海证券交易所网站披露的《思维列控2025年第一季度报告》。谢谢！

问题12、（1）城市地铁已经是很成熟的业务了，思维列控还能抢占地铁空间吗？在地铁这个领域，思维的开拓是如何的，有何具体的业绩？下一步的开拓计划如何？（2）关于STO，请详细介绍，包括但不限于STO业务本身是做什么的，在哪些场景下已经实现了思维STO的进驻，等等

公司回复如下：

尊敬的投资者您好！（1）如您所述，地铁电客车领域的相关产品市场成熟，竞争激烈，因此公司采取差异化竞争，在市场空白领域或产品升级替代领域进行

布局，目前重点产品方向为地铁工程车防护系统（ISM）、可编程逻辑控制单元（LCU）等。公司研制的列车智能驾驶系统（STO）依托机器视觉、人工智能、深度学习算法和铁路路网数据优势等实现有人值守下的列车自动驾驶，在铁路货运方面实现列车节能降耗，减少人工介入；铁路客运方面重点实现列车平稳操作，提升乘客体验。谢谢！

问题13、请问公司计划引入国企投资方进展到什么地步了？

公司回复如下：

尊敬的投资者，您好！相关事宜如有进展且达到披露标准，公司将严格按照相关法律法规的要求，及时履行信息披露义务。感谢您对公司的关注！

三、其他事项

关于公司 2024 年度业绩说明会的具体内容，投资者可登录上海证券交易所上证路演中心（<http://roadshow.sseinfo.com>）查看。公司对积极参与本次说明会及长期以来关心和支持公司发展的广大投资者表示衷心感谢！

河南思维自动化设备股份有限公司

董事会

2025 年 4 月 22 日