

证券代码：688015

证券简称：交控科技

交控科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-003

投资者关系活动类别	<input 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"/> 一对一沟通 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（投资者集体接待日）
参与单位及人员	详见附件 1
时间	2025 年 9 月 17 日
地点	公司一层飞燕厅
接待人员	董事会秘书：黄勃 证券事务代表：张瑾
投资者关系活动主要内容介绍	<p>第一部分 行业情况、经营成果、核心竞争力以及财务业绩介绍</p> <p>公司领导针对公司行业情况、经营成果、核心竞争力以及 2025 年半年度的业绩情况向参会投资者进行了详细的介绍。</p> <p>第二部分 问答交流</p> <p>问题 1：公司应收账款比较多，是否可以解释一下？</p> <p>答：公司主要客户为各地地铁建设及运营单位，客户政府属性强、信用资质较高、资金来源较为可靠，出现不能收回货款的风险较小，回款整体有较强保障。同时，公司已建立完善的回款管理机制，包括加强与业主沟通、借助政府协调机制等，确保项目验收后及时回款。目前除个别区域受地方财政影响外，整体回款情况良好。</p> <p>问题 2：公司在低空经济领域的研发投入占比如何？</p> <p>答：公司在低空经济领域的投入并非从零构建全新平台，而是基于在轨道交通领域多年积累的核心技术与安全体系，进行定制化开发与延</p>

伸应用。2025年半年度报告中披露公司低空领域主要研发项目《低空运行智能管理系统研发及应用项目》预计总投资 8700 万元，公司已在低空领域持续投入大量资源，形成技术先发优势。

问题 3：未来低空业务发展及无人机巡检市场有多大？

答：2024 年公司低空业务已实现从“0 到 1”的突破，2025 年上半年低空业务确认收入 322 万元，公司成功中标 3 个低空业务项目，新增签订合同金额达 1,172.50 万元。公司正积极推进多个项目，预计下半年将有新项目落地并贡献收入，业务将保持稳步发展态势。公司聚焦低空经济的场景化应用，如低空对轨道交通、高速公路、水利水务、低空政务等行业领域的赋能，并重点推进非暴露空间（隧道、地下管廊）无人机的产品化与市场化，市场需求大但需长期投入。公司承担的东莞地铁 1 号线基于无人机巡检的地保系统综合管理项目标志着公司在“低空+轨道”领域的市场应用实现实质性突破，为后续市场拓展与业务深耕筑牢发展根基。

问题 4：公司对未来改造市场的体量有何展望？

答：随着我国城市轨道交通早期建设线路陆续进入 10 至 15 年的设备更新周期，叠加国家“大规模设备更新”政策的推动，全国已迎来一波城轨信号系统改造的高峰。以上海、北京、广州为代表的超大城市成为本轮改造的主力，多个二线城市也陆续启动相关可行性研究或招标程序。今年以来，改造项目明显增多。城轨信号系统改造因工程复杂、施工窗口有限、需保障正常运营，以及对旧系统进行拆除等因素，其单位成本通常高于新建线路。据行业平台统计，目前已公开的设计标和前期项目规模已超过 120 亿元，充分反映出市场需求的加速释放。

公司判断，未来新建线路将呈周期性波动，而改造市场将进入持续增长通道。

问题 5：公司城轨改造项目从拿到订单到确认收入的周期大概有多久？

	<p>答：公司信号系统新线建设项目合同执行期一般为 2-3 年，改造项目会更长一些，通常在 3-5 年。根据收入准则，公司信号系统业务收入采用履约进度方式确认，按照投入法计算履约进度，各项目合同回款阶段会略有不同。</p> <p>问题 6：公司在低空方面是否考虑进行投资并购？</p> <p>答：公司高度关注低空经济发展机遇，对于投资并购事项，公司将基于产业链协同性、技术互补性及风险可控性进行审慎研究，若有达到披露标准的重大进展，将严格按照《上海证券交易所科创板股票上市规则》及时公告。</p> <p>问题 7：公司对于海外市场有怎样的展望？</p> <p>答：公司在海外市场持续推进业务布局，已在多个区域取得实质性进展。2021 年公司助力越南河内吉灵河东轻轨正式交付运营，该项目已成功开通并稳定运营较长时间，客户反馈良好，为公司在东南亚市场树立了标杆案例。2024 年公司与港铁签订了香港迪士尼线改造项目合同。该项目正处于交付阶段，公司在技术对接、项目管理等方面与客户保持高效协同，获得高度认可，为后续深化合作奠定基础。公司正积极与南美、澳大利亚及东南亚等地区的客户开展接洽，推动更多项目落地。轨道交通出海已成为行业重要趋势，海外客户在既有线路改造、新建线路建设等方面存在明确需求，市场空间广阔。</p> <p>公司依托在信号系统领域的技术积累和安全体系优势，将持续推进国际化战略，力争在中短期内实现更多海外订单突破。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>有</p>
<p>备注</p>	<p>本次业绩交流会活动中，公司管理层积极回复投资者提出的问题，回复的内容符合公司《信息披露管理制度》等文件的规定，回复的信息真实、准确。</p>

附件 1:

与会人员名单

序号	姓名	序号	姓名
1	王文超	10	范丽莉
2	李 晓	11	苏领彦
3	刘 正	12	严学锋
4	我艺腾	13	孔维静
5	历建平	14	赵忠霞
6	杨金靠	15	鲁 慧
7	唐谷军	16	陈 软
8	张红宇	17	钱海艳
9	邓咏如	18	卫鹏龙