

证券代码：000008

证券简称：神州高铁

## 神州高铁技术股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2021001

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 checked="" 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（请文字说明其他活动内容）
参与人员	国泰君安周斌、渤海证券宁前羽、中国银河证券伍李明、中信建投证券邓新宇、第一创业证券马华民、孙辉、平安证券高新华、国信证券任丽颖、中山证券董新月、北京二十世纪兄弟投李建刚、北京盛业永信资管李钧、浙江以太投资管理李然、北京冲融投资管理周遥、中盛京华资产管理贺一星、中信资本彭愚、溪牛投资管理（北京）王佳元、富兴资本张旭东、华夏融金投资管理赵文研、新华社财经魏东、巨丰财经于晓明等机构投资者及魏龙平等个人投资者
时间	2021年5月21日 15:30-17:00
地点	神州高铁技术股份有限公司报告厅
公司接待人员	王志全（董事长兼总经理）、王翔（公司董事、国投高新专职股权董事）、杨浩（副总经理兼财务总监）、孙艺林（董事长助理）、侯小婧（董事会秘书）
投资者关系活动 主要内容介绍	<b>一、神州高铁 2020 年度经营业绩情况</b> 公司董事会秘书侯小婧女士对公司 2020 年度经营业绩情况做了简要介绍，具体包括以下四部分内容： 1、神州高铁基本情况； 2、2020 年度主要经营数据； 3、2020 年度经营亮点；

4、2020 年度总结。

## 二、神州高铁战略与运营报告

公司董事长兼总经理王志全先生就公司战略与运营情况做了详细汇报，具体包括以下四部分内容：

- 1、行业发展趋势；
- 2、打造增长基因；
- 3、战略发展规划；
- 4、经营重点工作。

神州高铁 2020 年度经营业绩情况、战略与运营报告的详细内容请查阅附件《2021 年 5 月 21 日调研活动附件之演示文稿》。

## 三、现场交流主要问题

**1、国投收购神州高铁的原因以及对神州高铁的定位是什么？**

答：国投高新作为国投集团控股、央企中为数不多的战略性新兴产业投资平台，一直处于战略性新兴产业投资的前沿。近年来深耕先进制造、新材料、医药健康等领域，充分发挥国有资本的引领示范作用，聚合各方资本力量和优势资源，助推我国战略性新兴产业发展。投资神州高铁正是国投高新这一战略思想引领下的选择，神州高铁所处的轨道交通行业事关国计民生，具有重大的战略意义。

国投高新并不是作为财务投资人投资神州高铁，而是看到并认同神州高铁在轨道交通这一国家支柱型产业中的战略价值。目前，神州高铁是国投轨道交通产业布局的重要平台，国投高新将充分发挥自身的资本管理能力及国投集团资源整合能力，进一步增强神州高铁在轨道交通运营维保后市场领域的综合竞争力。

**2、国投高新将给与神州高铁那些支持？**

答：国投对于神州高铁的支持和提升主要体现在以下

几个方面。

**(1) 提升管理规范性，严守风险底线。**

随着资本市场深化改革，注册制加速推进，“合规”对于上市公司而言，成为了生存的根本。收购完成后，国投成熟的制度体系和丰富的管理经验对于神州高铁进一步建立健全法人治理结构和规范运作体系，发挥了重要的作用。

**(2) 提高战略定位，强化平台优势。**

国投集团在各地拥有大量的投资项目，和很多地方政府开展了战略合作，这对于神州高铁获取城市轨道交通运营业务，具有重要的意义。自控股上市公司以来，国投集团多次将轨道交通产业合作纳入与各地方政府的战略协议，多次带领神州高铁与地方政府和其他央企进行对接，促进业务落地。“十四五”期间，国投高新将继续发挥平台优势，支持神州高铁推动战略规划实施，进一步提升产业地位和产业影响力，实现良性持续增长。

**(3) 资金信用支持，直接助力经营。**

国投集团在资金方面具有独特的优势，高新大力协调，帮助神州高铁解决战略投入中最为关键的资金问题。2020年疫情期间，神州高铁从国投财务公司获得了低息抗疫专项贷款，年底信贷余额达10亿。神州高铁纳入国投集团银行授信体系后，银行融资利率大幅下降。同时，在国投集团支持公司发行了合计9亿元公司债券，优化了负债结构。截至目前，国投财务公司批准了17亿元的综合授信额度，作为控股股东，国投高新也将根据神州高铁的实际情况适时提供资金支持。

**(4) 打造协同体系，推动高质量发展。**

国投集团内产业多元，涵盖交通运输、基础设施、金融服务、基金投资等多个领域。按照集团要求，我们将加

强协同工作，进一步协调神州高铁与集团内企业开展合作，充分发挥产业、金融、资本等方面的优势，进一步为神州高铁导入资源，推动上市公司稳健发展。

**3、公司参与线路运营有哪些优势？线路运营的参与者有那些？**

答：（1）公司参与线路运营的优势：

- 1) 全产业链装备基础，应用智能化大数据系统；
- 2) 二十三年的轨道交通行业产业积累；
- 3) 先进的运营管理理念，连锁化运营模式；
- 4) 央企背景增信升能。

**（2）线路运营行业格局：**

目前，参与国内线路运营业务的除了各个城市轨道交通运营公司以及在几个城市多条线路布局的香港地铁外，主要是通过PPP投资获取运营权的大型央企，比如中国交建、中国铁建等。神州高铁在国投的战略引领和资源支持下，依托运营维保全产业链系统平台开展线路运营业务，具有良好的产业基础。未来，城市轨道交通第三方专业化运营的项目将越来越多。

**4、天津地铁2号线已经正式由公司主导运营，请问能为公司带来多少收益？**

答：天津地铁2号线工程线路全长27.142公里，设车站20座，人流量约22万人次/天。本项目采用TOT模式，由神州高铁方、中国交建与天津地铁集团共同出资的项目公司进行运营，运营期限30年，其中，神州高铁合计持有项目公司41%股权。根据PPP协议，政府方天津地铁集团不享受项目公司分红，因此神州高铁分红比例为41/51。在30年运营期内，除获得运营收入分红外，神州高铁预计可获得部分日常运维及大架修合同、设备更新改造等合同。

**5、请问公司如何做好示范性线路运营项目的拓展？**

答：公司在拓展线路运营项目时，将主要从以下几方面对项目进行把控：

（1）从装备系统出发，将天津地铁 2 号线打造成公司智能设备的“孵化器”，通过天津地铁 2 号线，加快公司各专业领域智能装备的研发、试验、应用和认证，推动运维装备向体系化、智能化、数据化、网络化升级；

（2）从维修保养出发，形成专业化维保体系，通过用数据管理、系统管理、信息划管理等方式，形成专业维保方案及系统化维保模式；

（3）从运营管理出发，一方面加强项目的区域选择，在项目选择时，公司优先选择地方政府财政好、线路客流量大、基础设施质量好的项目；另一方面，从长期来看，通过 2 号线的示范效应，未来将以不依赖投资的方式取得线路运营权，打造轻资产扩张的商业模式。

**6、请介绍一下公司研发投入、研发产出的情况，智能设备是否投入使用？**

答：公司研发工作主要由子公司承担，近年来研发的机器人产品、数据体系产品等已陆续实现销售及收入。

过去，公司研发管理也存在一定问题，部分新研发产品市场规模较小，但投入了大量精力和财力，导致最终的研发成果产业化未达到预期效果。

2021年公司进一步加强研发管理工作，研发立项前，均应由战略运营部完成产品的市场规模、客户需求、竞争情况等调研工作，论证研究后再行实施，从而有效提高公司的研发效率。

**7、请问公司负债增加的原因以及如何转化为利润？应收账款下降17%，未来是否还有进一步措施？**

答：（1）公司负债增加的主要原因：

前期布局的杭绍台高铁项目、天津地铁7号线、新参与

	<p>的天津地铁2、3号线等战略项目陆续出资，融资规模进一步扩大，从而导致公司有息负债持续增加。上述投入未来将拉动公司线路运营、设备销售、维保服务等业务收入提升。</p> <p style="text-align: center;"><b>(2) 降低应收账款进一步举措：</b></p> <p>一方面抓源头，公司在签署合同前，优先关注设备毛利率及客户信用度及回款情况；另一方面强化公司回款考核制度，将回款与各个公司的绩效挂钩，完善债权管理长效机制，提升财务管理精细化水平。</p> <p>近日公司顺利完成换届选举公司，新一届领导班子对公司未来发展充满信心，我们将带领全体员工共同奋斗，以崭新的姿态迎接“十四五”，通过新的战略引领新的增长，希望能和各位共同见证神州高铁再创辉煌。</p>
附件清单（如有）	2021年5月21日业绩说明会附件之演示文稿
日期	2021年5月21日