

证券代码：300011

证券简称：鼎汉技术

## 北京鼎汉技术集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-02

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	长江证券、华夏基金、泰康资管
时间	2024年10月30日 下午 14:00
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	副总裁、董事会秘书李彤女士
投资者关系活动主要内容介绍	1、公司基本情况介绍； 2、互动问答。
附件清单(如有)	1、调研记录（发言要点）。
日期	2024年10月30日

## 发言要点：

### 一、公司情况介绍

公司成立于 2002 年 06 月，并于 2009 年 10 月成为第一批深圳证券交易所创业板上市公司。公司成立二十多年来，聚焦轨道交通行业，从单一轨道交通地面电源设备提供商，发展成为业务布局涵盖轨道交通车辆、电务、工务、供电、运营等专业领域的综合解决方案提供商。公司现部署营销及服务平台遍布全国 50 多个城市以及德国、法国等地，覆盖国内众多轨道交通线路，海外应用业务覆盖 30 多个国家和地区。公司登陆深圳证券交易所创业板以来，充分利用创新型上市公司平台优势，通过“内生+外延”并驱发展方式，形成轨道交通地面电气装备、轨道交通车辆电气装备、轨道交通智慧化解决方案三大业务板块和完善的售后维修及运营维护服务体系，同时于近年来推出新能源热管理系统、抛光机器人、分选机器人等新产品，实现向新能源、工业机器人等领域的延伸拓展。公司在轨道交通领域深耕多年，始终保持研发高投入，连续多年每年研发投入超过 1 亿元，打造了深厚的技术壁垒与完善的产品核心技术体系，同时建立起相应的知识产权保护体系。截至 2024 年半年度，公司拥有专利 200 项，其中发明专利 64 项，实用新型专利 106 项，外观设计专利 19 项；软件著作权 273 项。

2024 年是鼎汉集团“深化改革、厚积薄发”之年，今年以来，公司积极适应新常态，深入实施“深化改革、质量立企、科技引领、资本助力”四大工程，一方面，公司通过紧扭技术创新基点、压实市场组织主体责任、优化采购流程、提升质量管理等措施，加强公司研供产销一体化链条，实现精益管理；同时着力提高交付效率与质量，提升客户满意度。另一方面积极转化经营模式，对现有业务进行优化整合，并大力开发储能、新能源热管理、工业自动化等新业务领域，打开新市场空间，创造新增长动能，为实现可持续发展奠定基础。同时，公司严格遵循“严控增量、主动减量、优化存量”的管理理念，进一步加强资金管理、提高资产配置效率；不断优化用工总量、提高人均劳动生产率，降本增效成果显著。9 月 13 日，公司发布再融资预案等相关公告，通过向控股股东锁价发行募集资金补充流动资金，推动公司发展新质生产力及加快高质量发展进程。

## 二、互动问答

### 1.公司 2024 年前三季度生产经营情况？

2024 年前三季度，公司牢牢把握经济新常态下稳中求进的经营发展总基调，坚持以技术创新为突破口、以市场拓展为导向，围绕既定的业绩目标持续发力，推动在手订单有序执行。全面落实提升经营质效工作，以培育新质生产力为抓手，多措并举，不断提升公司持续经营能力。

2024 年 1-9 月，公司实现营业收入 114,563.16 万元，较去年同期增长 20.27%；完成归属于上市公司股东的净利润 1,571.83 万元，较去年同期增长 172.17%，主要原因为：公司经营团队各项重点工作保障措施有效落地，抢抓行业机遇，营业收入实现增长；公司强化预算管理，不断提升运营效率，严格控制各项成本费用，期间费用率较上年同期降低 4.25 个百分点，毛利率较上年同期稳中有增。

### 2.控股股东对公司的赋能情况？

党的十八大以来，党中央对发展混合所有制经济的重视程度不断提高，混合所有制经济成为放大国有资本功能、引导社会资本投资方向、有效整合行业资源的重要手段。2021 年 08 月，公司积极响应国家政策引导，完成混合所有制改革，成为国有控股企业中的一员，国有资本基于现有优势，通过导入业务资源、支持信贷额度、协助项目落地、输入优秀管理人才、全额认购非公开发行股份等多种举措在资金、业务、资源等多维度为公司赋能，结合公司现有产品及多年的技术积累，紧抓行业市场发展机遇，实现产业联动、合作共赢、共同促进，进一步提升公司在轨道交通领域的核心竞争力，推动上市公司做强做优做大、高质量发展。

### 3.公司近年来业绩改善的主要原因有哪些？

第一，公司始终以客户需求为导向，持续完善销售和技术服务团队建设及运行机制，不断整合营销资源，加大行业内外市场拓展力度，在手订单饱满；第二，随着行业环境的逐步回暖，公司抢抓行业建设复苏机遇，推动在手订单有序执行，实现营业收入有效增长；第三，公司不断提高内部经营管理效率，夯实内部改革

成果，成本费用控制、管理创新能力得到有效加强，资产质量及周转效率改善明显；第四，坚决贯彻和持续优化“以收定支”政策，落实应收账款“规模不扩张、结构不恶化”要求，通过多种方式推动应收账款回收，现金流情况整体得到改善；第四，依托混合所有制上市公司优势，在保持传统经营活力的基础上，紧抓国有资本赋能机遇，从管理理念、信贷额度、业务协同等多方面推动公司经营改善。

#### 4.公司对轨道交通领域的展望？

新增投资方面，今年国内铁路投资回暖，前三季度，全国铁路完成固定资产投资 5,612 亿元、同比增长 10.3%，投产铁路新线 1,820 公里，其中高铁 1,210 公里，为推动经济持续回升向好提供了有力支撑，根据《“十四五”现代综合交通运输体系发展规划》，到 2025 年末，国家铁路投资将面临较好的发展态势；城市轨道交通作为国际公认的低能耗、大运量的绿色交通，以其速度快、效率高、污染小等特点，成为绿色出行首选，根据中国城轨协会预测，“十四五”期末城轨交通运营线路规模将接近 1.3 万公里，截止 2023 年末，中国大陆地区共有 45 个城市（不完全统计）在建线路总规模 5,671.65 公里，城市化进程的进一步推进、出行需求的不断提升以及经济的持续发展，为城市轨道交通的未来发展奠定了基础。

维护更新方面，今年国务院印发《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》，随着高质量发展深入推进，设备更新需求会不断扩大，据初步估算将是一个年规模 5 万亿元以上的巨大市场；此外，交通运输部等十三个部门印发《交通运输大规模设备更新行动方案》，旨在推动交通运输行业的绿色低碳转型，提升行业整体效能，随着再运行设备陆续进入升级、维修、更换期，轨道交通设备行业将叠加新的增长机会。

此外，近年来，以新技术、新工艺、新产品、新材料为特征的新型轨道交通产业逐步形成，推动轨道交通向轻量化、智能化和绿色化转型，这是发展新质生产力的必然趋势，也是保持中国轨道交通技术国际领先地位的关键。

## 5.公司行业外布局情况？

公司积极通过高效务实的创新能力、敏捷先进的研究平台、业态完善的国资资源，在保持主业稳健发展的基础上，持续加快新领域新赛道布局，打造轨道交通“基本盘”+新业务“加速器”的“1+N”高端制造业业务布局，目前已在工业机器人、新能源热管理、智能仓储领域获得市场突破。其中，新能源热管理产品以轨道交通车辆特种空调研发平台为基础，依托公司高效灵活的定制化能力，基本完成风冷机组、水冷机组等能够适应各种工况环境的全功率段样机开发和试用，并在多个领域实现规模供货，2024年半年度已实现订单超过1,600万元；自动分拨墙设备通过智能分拨车及智能调度系统融合，高效准确的实现了对播种、分拨场景下的人工替代，目前已在电商物流领域实现落地。

## 6.公司本次再融资的情况介绍？

9月13日，公司发布再融资预案等相关公告，控股股东工控资本以现金方式认购公司本次发行的股份，认购价款为4.78元/股，认购数量为不超过5,360万股。本次股份发行，一是有助于巩固国有资本控股权以及进一步优化公司股权结构，有助于提升公司法人治理水平、推动国有资本优势资源持续赋能公司高质量发展；二是有助于提升公司的资金实力，为公司生产经营、业务拓展、研发投入提供有力的资金支持，同时优化公司资本结构，提升抗风险能力；三是有助于公司加速新质生产力的培育，推动公司在工业机器人、新能源和储能方面的新技术、新产品、新业务加速落地，深入拓展公司第二增长极。

## 7.公司未来是否有投资并购的意向？

今年9月，证监会发布了《关于深化上市公司并购重组市场改革的意见》，重点聚焦科技创新领域，助力新质生产力发展，在良好的政策支持大背景下，公司深知并购重组是实现“弯道超车”，提升市场竞争力和发展质量的重要手段，公司也希望能通过更多方式进一步向新质生产力方向转型升级。公司配备专门的投资并购团队，持续关注和挖掘符合国家战略发展方向、有助于公司培育和发展

新质生产力、掌握关键核心技术、具备良好成长性、与公司具有良好协同效应的优质企业，努力构建降低行业变动风险、支撑公司跨越式发展的第二增长极。目前暂未有明确意向，后续如涉及相关事项，公司会根据监管要求及时披露。

#### 8.公司在铁路设备更新方面有哪些机会？

根据中央相关会议精神，加快产品更新换代是推动高质量发展的重要举措，鼓励引导新一轮大规模设备更新，其中，要优化运输结构，强化“公转铁”，深化综合交通运输体系改革。公司自成立以来，深耕轨道交通领域，地面电气装备、车辆电气装备等已丰富应用于主要铁路线路及城市轨道交通线路中，并稳定安全运行多年，根据相关修程修制规定，列车在运行 5 年-12 年或达到一定里程数，会陆续进入大架修以及四/五级修期，一方面，客运量的恢复与提升带动铁路及城市轨道交通车辆的运行里程数增长，另一方面，国家政策的引导推动在行设备加大更新换代力度，随着相关设备进入维修更换期以及升级改造需求不断加大，公司有望迎来新的增长机会。

#### 9.公司产品结构如何？其中信号电源产品有哪些技术优势？

以公司 2024 年半年度报告数据为例，公司车辆电气装备占比约 58%；地面电气装备占比约 32%；信息化业务占比约 10%；不同的定期报告期内，根据客户要货需求以及项目交付进度，不同产品在收入中的占比会有所变化。信号电源系统为公司核心产品，基于其应用场景，归类于地面电气装备，公司先后凭借全高频信号电源、全数字化智能稳压信号电源和新一代铁路不间断信号电源系统等产品引领了轨道交通信号电源行业的数次技术革新，并通过引入双总线架构技术、树状拓扑配电技术、高频隔离技术、交流并联技术、软开关技术、智能运维技术等，进一步提高产品技术水平，提升产品整体性能，保障公司在细分领域的市场占有率领先优势。