

证券代码：688009

证券简称：中国通号

## 中国铁路通信信号股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2024-001

投资者关系 活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 一对一沟通
参与单位及 人员	中信建投证券资产管理、中信证券、浙商证券、银华基金、工银瑞信基金、华能贵诚信托有限公司、民生加银基金、浙商证券、瑞士百达、银河证券、申万宏源、华商基金、东方财富证券、明澄投资、久友资本、方正证券、华金证券、北银理财、太平资产管理有限公司、国泰君安证券、大家资产、相聚资本、中国人寿资产管理、天弘基金、阳光资产、鹏扬基金、光大证券、宁银理财、宁泉资产、招商信诺资产管理、东方红资产管理、国联基金、长盛基金、西南证券、国泰基金、北京弘君私募基金管理有限公司、重楼基金、上海东方证券资产管理、国融证券、东兴证券、长江证券、山楂树投资、民生理财、国投证券、广发基金、首创证券、建信养老、宏利基金等。	
时间	2024年4月16日	
地点	中国通号园区	
接待人员	董事长、总裁：楼齐良 执行董事：张权 总会计师、董事会秘书：李连清 副总裁：赵晓东 副总裁、总工程师：张志辉 副总裁：万宝华	
投资者关系 活动主要内 容介绍	<b>问答交流</b> 1. 今年国家在持续推进设备更新，相关的政策和规划也逐步落地，轨道交通是比较重要的一个方面，前几天国铁公众号里再次提到京广高铁武广段提速到350公里运行，要做相关的更新改造，如	

**如何看待后续铁路领域信号系统的更新替换？包括城轨市场，像北京、上海等地相关的地铁线路也在进行改造招标，后续铁路和城轨市场的节奏和弹性如何？**

答：感谢您的提问。中国通号具有全产业链“三位一体”优势，相信在更新改造市场具有很强的竞争优势。武广高铁在2019年开通，近三年来武广高铁陆续在进行提质改造相关工作，比如，2022年、2023年进行的安全标准示范线的建设，今年以来的RBC属地化的建设，以及C-3列控系统达速改造。公司已经陆陆续续参与了所有相关项目，我们相信后续武广高铁将持续加大更新改造的力度和投入。

轨道交通的高质量的更新改造，是实现轨道交通高质量可持续发展的一个重要的途径。近期改造项目有增多趋势，设备的改造升级的需求也日益紧迫。从公司铁路订单中来看，更新改造的占比我们大约在30%左右，三到五年以后，我们的预计更新改造的占比会达到40%以上。在城市轨道交通市场，更新改造订单占比大约20%左右，预计三到五年后达到25%。

**2. 请问公司是否考虑布局“低空经济”？**

答：感谢您的关注。轨道交通控制技术是中国通号的核心业务，我们考虑未来将地面的信号控制“搬”到空中，低空经济为中国通号的发展带来了新“赛道”。公司近期在做相关的调研和尝试，因为战略转型需要较为详细、充分的研究。

**3. 我看到这几年我们出海的订单增速都比较高，请问海外市场主要是来自哪些区域？今年海外业务的开展情况如何？未来，出口业务收入预计达到多少比重？**

答：海外业务主要分布在东南亚、南美、非洲等地区。今年以来，主要有几内亚马西铁路项目。通号在产业链上具有研发设计、装备制造、系统交付“三位一体”强劲实力，是我们争取国际市场的优势。推动中国高铁“走出去”，中国通号发挥了重要作用。我们对于海外业务发展充满信心。

**4. CR450、5G 等新技术对于公司产品是否有影响？**

答：CR450 列控产品，面向更高速度，在基于 C3 的技术体系基础上做了适应性调整。5G-R 方面，近年来中国通号按照国铁集团的部署，积极参与了相关标准编制、专用系统研发和现场测试工作，同时面向实现基于 5G-R 的铁路移动装备、固定基础设施、运营维护等，布局一批科技创新项目，形成了一批创新成果，力争在未来 5G-R 的建设中发挥重要重用。

**5. 对于市值管理，以及降本增效方面，公司有哪些措施？**

答：一是做好自身，内强质地，坚持创新驱动，提高发展质量。二是依法合规经营，提升治理效能。三是重视投资者回报，继续保持较高比例的现金分红。四是丰富发展方式，包括打造资本运营相关体系等。

从成本管控和降本增效这方面，去年我们的毛利率有所提高，一方面得益于公司业务结构优化，另一个方面也是加大降本增效力度的成果。下一步我们努力实现战略性产业突破，推动传统产业升级，防范、控制风险。

我们将争取毛利率保持相对稳定，甚至有所提升。主要措施有：一是技术赋能降成本，比如靠智能化、绿色化、数字化来加快我们的生产线改造，推动提质增效；二是从研发设计源头降成本。通过结构优化、材料替代等方法实现产品的轻量化，降低产品的制造成本和运输成本，提高产品的性能；三是推行工程建设精益管理降成本，持续制定和优化成本管控目标和定额标准，广泛应用信息智能技术，强化责任目标考核，刚性兑现。

**6. 如何看待城轨信号系统领域的竞争、合作与发展，通号进一步提升市占率的举措有哪些？**

答：在城轨信号系统集成领域，主要有十几家竞争对手，通号保持约 40% 的市占率。中国通号将继续发挥我们的产业链优势，依靠过硬的技术、优质的服务做好项目建设，赢得客户的信赖。

**7. 请问更新改造市场格局，相对于新建市场是否会发生一些变化？比如说像业主进行更新改造招标的时候，是否会更倾向于去**

	<p>寻找原厂来做，还是完全市场化竞争？</p> <p>答：是市场化竞争，原供应商具有一定的优势。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2024年4月18日