

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：2024-03

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	光大证券、国寿养老
时间	2024年11月19日 上午10:00
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11月19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。09 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.公司近年来业绩改善的主要原因有哪些？

2023 年公司营业收入同比增加 19.57%，其中地面电源电气装备、车辆电气装备增长较大，增长率分别为 40.1%、16.52%，实现归属于上市公司股东的净利润 1,783.90 万元，与上年同期相比扭亏为盈；经营活动产生的现金流量净额 11,895.53 万元，同比增长 191.41%。2024 年前三季度，公司营业收入同比增加 20.27%；实现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%。

公司近年来业绩改善的主要原因为：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；第五，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，从人才输入、管理理念、信贷额度、业务协同等多方面推动公司经营改善。

2.公司对轨道交通领域未来的展望？

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;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。

3.公司的海外业务开展情况如何?

公司的海外业务拓展主要包括两个途径,国内产品“走出去”主要通过中国中车、中国通号等国内具备资质的总包商平台开展;位于德国的鼎汉技术下属全资子公司 SMART 则直接面向海外客户提供产品和服务,其在轨道交通拥有超过 30 年的行业经验,与全球众多轨道交通运营商、系统开发商与系统供应商建立长期、稳定的合作关系,核心客户包括阿尔斯通、庞巴迪、西门子、德铁、法铁、西班牙 CAF、瑞士 Stadler 等。目前公司的海外业务占比相对较小,仍然以国内轨道交通项目机会为主,未来公司会根据全球轨道交通发展情况,一方面,通过 SMART 进一步打开国际市场,同时加深对国际轨道交通市场的理解,接轨国际先进的管理与技术开发理念,接触更多拓展和合作的机会;另一方面输出国内的供应链配套优势,加大国内外协同及资源互补,提升公司国际化水平。

4.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，高效准确地实现了对播种、分拨场景下的人工替代，目前已在电商物流领域实现落地；上料机器人能够实现复杂工况及超高温（1200℃）物料的精确定位、自动化夹取、上下料智能作业；高精度抛光机器人则满足了对高精度要求裁切工装的0.02mm的自动化抛光精度要求，同时达到国内领先水平与国际交付水平。

5.公司对资本运作方面有哪些规划？

在做强做优做大国有资本和国有企业为使命任务的大背景和一系列资本市场支持政策的推动下，积极有效的资本运作成为提升国有背景上市公司价值及推动企业高质量发展、培育新质生产力的重要抓手，公司持续研究股权融资、投资并购、长效激励机制等资本运作工具，并于近期内取得积极进展以及为未来跨越式增长明确思路。

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。

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。

6.公司再融资事项进展情况如何？

今年9月，再融资相关议案已经公司第六届董事会第二十一次会议审议通过，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。截至目前，再融资事项正处于尽职调查阶段及国资委报批阶段，未来还需获得有权国资审批单位批复、公司股东大会审议通过、深交所审核通过及经中国证监会同意注册后，才能具体实施。

7.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、车辆电气装备等产品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。

8.公司对轨道交通未来的技术发展方向怎么看？

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。

伴随轨道交通线路里程的持续增长，不仅维修服务市场空间稳步扩大，同时，大数据、互联网+、物联网、人工智能等新一代信息技术的快速发展，正引领轨道交通行业迈向“智慧化”发展的新阶段，为行业创新和应用拓展了广阔空间。轨道交通的装备革新与战略性新兴产业紧密相连，中国轨道交通产业通过引进、消化、吸收和创新，已成为“中国装备制造”的闪亮名片。

未来，公司将继续推进轨道交通智慧化和绿色化发展。在绿色化方面，公司将紧紧围绕“碳中和、碳达峰”目标，秉承绿色发展理念，推动绿色能源的应用，积极布局节能减排、低碳环保等相关技术产品，采用轻量化、节能化的供电系统，为行业树立了可持续发展的典范。在智慧化方面，公司将加大 AI、物联网+、云计算、大数据分析、人工智能、机器人等新兴信息技术不断加码赋能。

9.公司人工智能等新技术的应用情况如何？

人工智能是数字经济时代的关键驱动力，也是新质生产力的重要子环节之一，目前，公司正全力推进研发平台智能化、数字化升级，优化研发设备，强化大数据处理平台，引入人工智能与机器学习技术，全面提升研发效率与智能化水平。在人工智能方面，公司主要聚焦于轨道交通智慧化和工业机器人领域。

在轨道交通领域，在智慧化方面，鼎汉技术聚焦于物理传感、物联网、图像识别、声音识别、机器学习、人工智能、机器人、大数据分析等新兴信息技术，形成了智慧货运、智慧客运及智慧运维三大板块。例如，鼎汉技术的货车装载状态高清智能检测系统完成了多项优化升级工作，包括国铁货运生产作业与管控平台适配接入，满足国铁集团最新企业标准要求；地铁车辆 360° 智能检测系统完成了算法模型和算法框架的优化升级工作，目前该产品已在多个城市获得应用。

在工业机器人方面，公司已获得市场领域等方面的突破，今年上半年，公司自主研发的上料机器人实现对复杂工况及超高温（1200℃）物料的精准定位、自

动化夹取、上下料智能作业；高精度抛光机器人实现了对高精度要求裁切工装的0.02mm的自动化抛光精度，同时达到了国内领先水平与国际交付水平。

10.请介绍一下公司的发展历程及未来展望？

截止目前，公司的发展主要分为5个阶段：第一阶段为成立初期阶段，主要业务聚焦于铁路通信信号电力电子领域，完成主业领域的初步开拓；第二阶段为快速拓展阶段，主要推进地铁市场的开发，确定了核心产品龙头地位，并成为首批深交所创业板上市公司；第三阶段为快速发展阶段，公司通过内生+外延的方式，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；第四阶段为筑底成熟阶段，公司通过整合+协同的方式，实现产品创新与协同，进一步巩固了公司在行业中的核心竞争力；第五阶段为赋能跨越阶段，公司完成了国企混合所有制改革，在广州国资的赋能下，公司已成功构建“轨道交通‘基本盘’+新能源/人工智能‘加速器’的‘1+N’高端制造业务蓝图”，为实现跨越式增长奠定了深厚的基础。

展望未来，一方面公司将紧密围绕轨道交通基本盘，紧抓行业“设备更新+客流复苏+大修周期”三重维度增长机会，保持传统产品的核心竞争力及市场领先性，同时加大新兴产品的市场拓展力度，通过更智能、更绿色、更节能、更环保的解决方案及创新应用，不断提高市场占有率及资源使用效率，夯实公司增长基础；另一方面，坚持创新驱动，持续加大研发投入，聚焦前沿技术，加速人工智能、新能源等以新质生产力为指引的行业外领域业务拓展，推动热管理系统、工业机器人、智能仓储、数字化工厂等新业务的规模化应用，进一步完善公司高端装备制造业务布局，打造支撑公司跨越式发展的第二增长极。