

证券代码：920027

证券简称：交大铁发

公告编号：2026-089

## 四川西南交大铁路发展股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

#### 一、投资者关系活动类别

- ☐ 特定对象调研
- ☐ 业绩说明会
- ☐ 媒体采访
- ☐ 现场参观
- ☐ 新闻发布会
- ☐ 分析师会议
- ☐ 路演活动
- ☒ 其他（机构线上交流会）

#### 二、投资者关系活动情况

活动时间：2026年9月4日

活动地点：线上交流会

参会单位及人员：开源证券股份有限公司、银河基金管理有限公司、华宝基金管理有限公司、海富通基金管理有限公司、大湾区发展基金管理有限公司、联储证券股份有限公司、浙江誉文投资管理有限公司、西藏中睿合银投资管理有限公司、西安敦成私募基金管理有限公司、深圳市尚诚资产管理有限责任公司、深圳市明达资产管理有限公司、深圳市领骥资本管理有限公司、绍兴冰剑投资管理有限公司、上海珠池资产管理有限公司、上海嘉世私募基金管理有限公司、上海恒穗资产管理有限公司、鸿运私募基金管理（海南）有限公司、北京青创伯乐投

资有限公司（排名不分先后）

上市公司接待人员：公司董事会秘书鲜芸女士

### 三、 投资者关系活动主要内容

**问题 1：与上年同期相比，公司 2026 年上半年安全监测检测类产品毛利率提升的原因是什么？**

**回复：**2026 年上半年，公司安全监测检测类产品毛利率为 47.00%，较上年同期提升 10.42 个百分点。该类业务以地震预警系统为核心，地震预警系统单个项目订单金额较大，个别项目的毛利率波动对整体毛利率影响较为明显。2025 年上半年毛利率相对较低，主要因 2025 年上半年存在个别毛利率异常的项目，部分项目系为加大对应区域市场覆盖率、获取更多潜在订单，市场竞争激烈，项目中标金额较低。2026 年上半年确认收入的项目毛利率处于正常水平，公司整体毛利水平总体保持相对稳定。

**风险提示：**未来安全监测检测类产品毛利率仍受项目中标价格、客户需求配置、实施条件及市场竞争环境等多重因素影响，存在一定不确定性，敬请投资者注意投资风险。

**问题 2：安全监测检测类业务拆分来看，市场增量空间主要来自新建线路、改造线路还是维保替换？**

**回复：**目前，公司安全监测检测类产品主要为地震预警系统和道岔监测系统，两类产品均可应用于新建线路和运营线路，收入结构会根据各年度项目招标及实施情况有所波动。经公司初步测算，未来几年地震预警系统的市场空间，既有线改造的市场规模预计大于新建线路，两类需求的年度占比将视当年项目实施情况而定，实际的市场体量以项目招标及落地情况为准。道岔监测系统目前在运营线路的安装需求相对更多，随着国内越来越多铁路线路运营时间超过十年，设备设施老化、损耗加快，既有线路提质改造需求较为迫切，对应市场空间有望逐步释放。

**风险提示：**公司市场拓展进度与效果，受宏观经济环境、行业政策变化、市场竞争格局等多种因素影响，公司将根据实际情况进行动态调整，具体实施

情况存在一定的不确定性，请投资者关注相关风险。

**问题 3：已完成功能样机组装的打磨执行、钢轨巡检、隧道巡检、综合维保四类智能运维设备分别是什么类型的产品？**

**回复：**（1）打磨智能执行装备：属于钢轨打磨设备的系列化产品，针对现有小型人工打磨设备搬运不便、劳动强度大、高度依赖作业人员经验等痛点研发，适用于道岔及线路局部修理打磨场景，可替代人工作业，从而提升打磨业务智能化、自动化水平，可用于国铁市场和城市轨道交通市场。（2）钢轨巡检智能设备：系面向铁路工务段、地铁运营公司及工程单位的高精度钢轨巡检智能设备。功能主要包括廓形测量、平直检测以及波磨检测，全程自动化，既可以评估钢轨打磨效果，又可以为下一步开展智能打磨业务做好数据支撑，该设备可独立开展线路巡检，也可挂载于钢轨打磨车同步检测。（3）隧道巡检智能设备：系公司隧道巡检小车的第二代升级产品，定位隧道日常运维检测，在表观病害检测基础上新增限界检测能力，可自动适配不同隧道断面，支持全流程自主运行，适用于国铁市场及城市轨道交通市场。（4）综合智能维保装备：系公司高压水射流技术的综合升级产品，针对无砟轨道病害维护场景，可在短天窗时间内完成典型病害混凝土的针对性破除，综合提高无砟轨道病害整治效率，有效提升铁路轨道结构维保智能化水平。

四个研发项目均按立项进度开展，已完成功能样机组装并持续开展试验验证，产品目前仍处于研发阶段，尚未进入商业化流程。

**风险提示：**公司技术研发进度及产业化进程，受宏观经济环境、行业政策变化、技术迭代速度、市场竞争格局等多种因素影响，公司将根据实际情况进行动态调整，具体实施情况存在一定的不确定性，请投资者关注相关风险。

**问题 4：公司拓展水利水电、市政公路等新业务领域的可行性如何？**

**回复：**水利隧洞、大坝边坡、库区滑坡及公路边坡等大型岩土工程，其安全风险管控逻辑与轨道交通工程高度相同，普遍面临裂缝渗漏、边坡变形、地质灾害隐患等共性问题，均需依赖持续的安全监测与病害识别来实现风险感知、预警与处置。公司在轨道交通行业长期积累的传感采集、数据分析、病害

预警等核心技术，具备向上述新领域迁移复用的技术基础，可有效支撑业务拓展。目前，公司高速公路地震预警系统已完成示范点设备安装并实现准确预警，相关技术验证为新领域拓展提供了实践支撑。同时，公司与西南交通大学签署共建联合创新中心框架协议，共同建设“西南交通大学—交大铁发智能运维技术联合创新中心”，联合西南交大在学科、人才、科研、实验室等核心资源及优势力量，聚焦轨道交通、水利水电、市政公路等行业，开展前沿技术研发、成果转化与产业落地。其次，公司拥有“工程勘察—工程测量”甲级资质、测绘甲级资质、计量认证 CMA 资质和国家安防一级资质，并通过 ISO9001、ISO14001、ISO45001 体系认证及 CRCC 认证，相关资质在工程勘察测绘等领域具有跨行业通用性。

综上所述，公司在拓展水利水电、市政公路等新业务领域具有可行性。

**风险提示：**公司在新业务领域的市场开拓及产业化进程，受宏观经济环境、行业政策变化、技术迭代速度、市场竞争格局等多种因素影响，公司将根据实际情况进行动态调整，具体实施情况存在一定的不确定性，请投资者关注相关风险。

四川西南交大铁路发展股份有限公司

董事会

2026 年 9 月 7 日