

证券代码：002296

证券简称：辉煌科技

河南辉煌科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-002

投资者关系 活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
活动参与人员	平安资管 张昱；富国基金 陈天元；华安基金 宁柯瑜；鸿道投资 方云龙；弘信资产 段诚、张瑞；东北证券 冯浚瑒、马宗铠、贾龙飞。景顺长城基金 陆哲皓；野村资管 徐也清；长盛基金 杨睿琦；财通证券 罗云扬。新华基金 金曦；中金资管 艾柯达、杜渊鑫；华创证券 张宇凡。兴业基金 钱睿南；东海基金 李柯；长城基金 付晓钦；国联基金 骆尖；民生加银 郑爱刚；方正证券 刘裴、刘然；勤辰资产 常峪宁；山楂树投资 章韧；相聚资本 叶善庭；长江证券 屈奇。咏明资产 陈上；东方财富证券 李京波、魏河城、金孟曜。中信建投证券 辛侠平、王嘉昊、贺冠一、邵一鸣。
上市公司 接待人员姓名	董事长 李海鹰（5月15日下午） 副总经理、董事会秘书 杜旭升 证券事务代表 郭志敏
时间	2024年5月15日、16日、17日、20日
地点	河南辉煌科技股份有限公司会议室
形式	现场
交流内容及 具体问答记录	一、介绍公司基本情况，参观公司产品展板和智能轨道交通实验室 公司作为国内领先的轨道交通行业细分领域运维设备供应商及运营维护集成化解决方案提供商，三十年来专注于自动化测

控技术的研发推广，公司主要客户是国铁集团下属各铁路局集团公司、各地城市轨道交通及大型企业自备铁路的建设方；公司从2021年底开始在新能源及储能领域开展研发工作，截止2023年末，完成了园区智能微电网环境的搭建和基于全钒液流电池的标准规格储能集装箱方案设计工作，进入小规模中试验证阶段。

二、投资者提问环节

1. 能否简单介绍下公司的产品情况？

答：公司主要产品分为监控产品线、运营管理产品线、信号基础设备产品线、综合运维信息化及运维装备产品线四大系列，适用于国家铁路、城市轨道交通、市域轨道交通等多个制式，可用于新建线路、既有线路升级改造、运营维保服务等不同领域。公司在获得产品和服务订单后，经过安装、现场调试、用户验收等环节后投入使用并确认收入，此过程周期一般为1年到3年左右不等。在国家铁路业务方面：通过多年交付各类项目的积累，具有丰富的行业经验和专业知识，能够提供专业的解决方案和定制化的服务，在国铁行业内有着良好的口碑，其中铁路信号集中监测系统、铁路防灾安全监控系统、地震监测预警系统、电务安全生产指挥系统及接触网水冲洗车等多个产品在技术上、标准影响度及品牌推广上具有优势地位。在城市轨道交通方面，各类城轨产品应用于全国28个城市轨道交通集团的运营线路上，公司具备包括核心技术平台、项目交付管理、项目维护管理等全部核心能力，其中综合监控系统产品在河南区域内有较强优势；并于2023年初完成了一个西安地铁线路的综合监控系统集成项目的合同签订，提升了公司在全国城市轨道交通领域的市场影响力和竞争力，在轨道交通行业被广泛认可。

2. 公司2023年度城轨业务和国铁业务收入占比较上年度有较大变化的原因有哪些？

答：公司在国家铁路及城市轨道交通行业订单项目完工确认和收入确认均直接受业主、用户建设进度影响，尤其城轨业务中

综合监控产品项目订单单个额度较大，单个项目完工开通验收后确认收入额度占年度总营业收入的比例较大。2023 年度公司完工并确认收入的订单中涉及城轨领域综合监控产品项目较上年度增加，而完工并确认收入的订单中涉及国铁业务的较上年度减少，上述数据变化均属于正常波动。

3. 公司 2024 年一季度业绩实现大幅增长，毛利率水平也有明显提高的具体因素有哪些？是否具有可持续性？

答：公司 2024 年第一季度净利润比上年同期大幅增加主要原因是报告期内营业收入增加，确认收入项目中毛利较高项目占比增加所致。未来毛利率水平与未来完成收入确认的项目中，同类高毛利项目的占比有关，这个比例数据将与本年度各类交付项目的收入确认进度密切相关。

4. 公司 2023 年报中债券投资的方向是哪些？是否包括有地方债？

答：公司 2023 年报告期末的债权投资不涉及地方债，全部为银行大额存单。

5. 对于 AI 技术在公司产品或项目中的应用及进展如何？

答：公司持续聚焦轨道交通行业，坚持以研发为核心，实时将人工智能、云平台、大数据、物联网等先进技术与自身行业及公司各产品线产品深度融合，目前多个在研产品涉及人工智能技术，比如信号机械室智能巡检系统、线路安全环境视频智能分析系统、周界入侵监测系统等，其中线路安全环境视频智能分析系统已完成系统设计开发，并通过了行业组织的多轮测试；周界入侵监测系统已通过国铁集团科信部组织的实验评审，进入现场测试阶段。下一步公司将密切关注行业市场需求，加快已研制产品的项目实施和成果转化，争取尽快形成新的业务增长点，实现公司的可持续发展。

6. 公司半年度及整个年度的业绩目标如何？

答：在市场开拓方面，公司坚持“守住存量，拓展增量”经

营管理原则；紧抓市场机遇，严格落实年度经营计划中的重点要求，从市场业务、技术研发投入及内控管理等方面积极稳妥推进各项经营工作，努力提升公司业绩、推动公司可持续健康发展。

7. 国务院年初印发《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》，对公司业务会产生哪些影响？

答：国铁各类设备更新改造或升级是国铁行业一直存在的需求，过去几年，国铁集团和各个铁路局集团公司根据年度投资计划和实际设备运营状态也安排的有一定规模的设备更新改造或升级的项目投资，只不过占年度固定资产投资的比例相对低了一些。

国铁集团今年3月召开了召开党组会议，会议要求加快实施十四五重大工程项目中的铁路项目，推动铁路生产设备、服务设备更新和技术改造，切实发挥铁路投资的有效带动作用。由此可见在此轮政策的积极影响下，铁路相关设备更新改造计划将逐步落地，有望增加公司产品未来市场机会。自上世纪九十年代成立以来至2023年末，公司各主要产品分布在18个铁路局集团公司的普速、高速线路（车站）上，其中信号集中监测系统已累计开通4000多个站场；高铁防灾监控系统累计开通13500多公里高铁线路，现场监测点3100多个。公司将积极把握本次市场机遇，努力争取更多业务量，促进公司稳步发展，进一步提升上市公司质量。

8. 截止2023年底全国铁路营业里程达到15.9万公里，其中高铁4.5万公里，目前铁路是否由大基建时代进入大维修阶段？

答：从国内铁路行业看，“十四五”时期我国新增铁路营业里程约2.37万公里，铁路市场总投资额预计达到3.5万亿元，与“十三五”时期基本持平，同时期，我国将新增城际铁路和市域（郊）铁路运营里程3000公里，铁路专用线建设投资总额预计也将达8000亿元，国内铁路基础设施建设也将处于相对较高

	<p>水平。而随着我国铁路运营里程的不断增长，铁路投资从新建向改造、运维转移趋势明显。“十一五”和“十二五”前期开通运营的1.1万公里高速铁路陆续进入大修改造期，普速铁路新建里程逐渐增多，同时将重点围绕既有线电化、标准提升和扩能改造等持续推进通道项目改建。因此国内铁路行业目前应该正处于新建为主向新建与升级改造并重的阶段。</p> <p>公司会持续关注国家及行业政策动态，实时跟进国内外新建铁路线路建设进度和既有线路更新改造进度，积极参与和公司产品相关的招投标工作，努力争取更多业务量、提升公司经营业绩。</p> <p>9. 目前高铁里程达4.5万公里，国家《新时代交通强国铁路先行规划纲要》提到，到2035年全国铁路网规模达到20万公里左右，其中高铁7万公里左右，高铁规划是否会超前完成？</p> <p>答：按高铁投产新线近3年年均完成情况（2021年2168公里、2022年2082公里、2023年2776公里），仅仅从数据推算高铁建设应该可以提前完成2035年目标，但国铁投资进度有自己的规划，我们作为设备供应商及运营维护集成化解决方案提供商，会牢牢抓住市场机会，持续做好经营管理，确保实现更好的业绩指标，努力提升资本市场对公司的认同。</p> <p>10、公司在手订单情况如何？</p> <p>答：近年来，在国家政策的支持下，公司所处轨道交通行业的建设力度不断加大，我国轨道交通总营业里程及路网密度不断提升；公司生产经营稳定，伴随着新业务拓展及原订单交付，公司的在手订单呈现波动变化，目前总体情况属于稳中有升的状态。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>否</p>
<p>活动过程中所使用的演示文稿、提供的文</p>	<p>无</p>

档等附件（如有，可作为附件）	
----------------	--