

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：2025-01

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	金石投资、中信证券、兴业证券、含章资本、开熙资本、洪峰创投、财东基金
时间	2025年03月11日 上午10:30
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 证券事务代表 张馨月女士 证券事务专员 陈奥女士
投资者关系活动主要内容介绍	互动问答
附件清单(如有)	1、调研记录（发言要点）。
日期	2025年03月11日

互动问答（发言要点）：

1.公司核心竞争力体现在哪些方面？

国资赋能方面，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，借助国资多维度优质资源赋能，结合现有产品及多年的技术积累，引领上市公司高质量发展。

科学治理方面，公司已初步建立起以国有资本为基础、市场化效率为动力、上市公司体系为保障的混合所有制治理新模式，并持续完善公司内部治理架构、科学合理设置决策权限、深化卓越运营理念，为高质量发展保驾护航。

创新发展方面，公司始终坚持创新驱动发展的理念，通过“技术深耕+应用创新”的方式，依托多年来年均超过一亿元的高水平研发投入，构筑起轨道交通高端装备制造与智慧化解决方案技术领先的核心竞争力“护城河”，并不断在关键细分领域持续创新突破，建立起具有行业影响力的品牌。

客户服务方面，公司通过营销端的需求深挖、研发端的技术精研、供应链的高效协同及服务端的敏捷响应，能够为客户提供兼具创新性、可靠性和经济性的综合解决方案，已具备卓越的响应客户需求能力。

战略执行方面，在公司深入推进“从地面到车辆、从增量到存量、从国内到国际”的战略转型进程中，已系统构建起支撑产品跨界发展的商业模式与核心能力体系，并在战略规划与执行层面积累了丰富的实践经验，为未来打造高质量发展新引擎提供支撑。

2.公司在机器人和 AI 方面的布局有哪些？

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，公司正努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，公司于 2023 年推出了车底智能检测机器人。该机器人利用机器视觉、激光扫描测量等先进技术对轨道交通车辆的底部进行全面扫描，生

成包括 3D 点云和 2D 图像在内的全面检测数据。此外，公司以自动化控制技术为基础，在制造场景下，赋能 AI 算法和图像视觉及传感器技术，提升工业制造的生产效率和降低成本，应用场景包括打磨、抛光、上下料、分拣作业等。2024 年上半年，公司自主研发的上料机器人能够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。

3. 工控资本拟认购定增股份情况如何，后续在哪些方面赋能公司发展？

2024 年 09 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拟发行的股份，认购价款为 4.78 元/股，认购数量为不超过 5,360 万股。本次定增一是有助于国有资本股权进一步增厚，巩固国有资本控股权以及进一步优化公司股权结构，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；二是有助于公司加强人工智能、大数据、机器识别、绿色环保等前沿技术在轨道交通领域深入研究，积极推动公司业务不断向更智能、更绿色、更高端转型升级，保持技术领先性和提升核心竞争力；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，为公司可持续发展提供新动能。

4. 公司研发投入情况，在知识产权方面成果有哪些，其中是否涉及机器人、AI 领域？

公司以筑牢发展护城河、催生增长新动能为目标，依托多年来年均超过一亿元的高水平研发投入，持续推动产品向高端化、智能化、绿色化不断升级，打造深厚的技术壁垒与完善的产品核心技术体系，建立相应的知识产权保护体系。在机器人及 AI 方面，公司自主研发的上料机器人能够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。截至 2024 年 06 月 30 日，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，其中涉及工业机器人及智能化软著为：城轨车辆 360° 彩色图像智能检测系统 V1.0、广鼎智能仓储管理系统[简称：DWMS]V1.0、鼎汉车辆智能巡检机器人控制系统[简称：车辆巡检机器人控制系统]V1.0 等。

目前，公司正抢抓新一轮科技革命和产业变革带来的创新和市场机遇，加快对类 DeepSeek 等 AI 模型的深入研究与学习，尤其在图像、语音、数据等多模态融合分析方面，结合公司轨道交通行业 AI 类产品和解决方案，努力实现更多场景应用，持续提升产品竞争力。

5. 董事长减持事项目前进展如何？

公司于 2024 年 10 月 24 日披露了董事长顾庆伟先生减持计划的相关公告，顾庆伟先生于 2024 年 11 月 14 日至 2025 年 02 月 13 日，累计减持 11,172,800 股股份，减持事项已届满完成。本次减持主要基于顾庆伟先生个人资金需要，其对公司未来稳定可持续发展仍然充满信心，并会继续积极投身于公司战略规划、业务开拓、治理提升、管理改善等各项工作中。本次减持完成后仍持有公司 62,242,429 股股份。

6. 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；同时密切关注和防控海外业务风险，建立海外业务管控机制，谨慎投资和开拓，平衡好国际化进程与稳健发展内核。

7.公司关于市值管理有哪些想法？

近年来，国资委、证监会等政府机构陆续出台了市值管理相关的政策文件及行动方案等，市值管理已经成为上市公司高质量发展的重要抓手，作为混合所有制背景的上市公司，公司主要从价值创造、价值传播两个方面积极开展相关工作。

一方面，以夯实基本面为基础，树牢业务导向，深耕轨交领域，不断提升现有业务核心竞争力；加大研发投入，布局如新能源热管理、智能制造等新兴业务，为公司跨越式增长打开空间；加速内部变革，优化资源配置，提高经营管理效率，改善盈利水平和质量；持续提升公司治理水平，加强和完善制度建设、科学合理设置决策权限、坚持底线思维，为公司稳健发展奠定基础；同时，积极研究有利于赋能公司高质量发展的资本运作事项，如长效激励机制、股权融资、投资并购等，目前公司正在积极推进向控股股东非公开发行相关事项，进一步优化公司股权结构及资产结构。

另一方面，不断完善公司投资者管理体系，建立起覆盖机构投资者、个人投资者、行业分析师等主体的分层沟通机制，积极利用业绩说明会、反向路演、投资者调研、证券公司策略会、互动易平台等“线下+线上”的方式，加强各类投资者交流，同时在严格遵守信息披露相关法律法规要求的基础上，把握自愿性信息披露机会，向广大投资者传递公司价值、加深投资者对公司的了解，增进投资者对公司的认同和信任。

8.轨道交通行业未来的发展趋势？

新增投资方面，2024年，国内铁路投资回暖，全年国家铁路固定资产投资8506亿元，较2023年增长11.3%，创历史新高；若“十四五”期间铁路固定资

产投资与“十三五”持平，则 2025 年全年投资规模有望超过 9000 亿元，为公司业务发展提供坚实基础；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，轨道交通运营线路规模将接近 1.3 万公里，随着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，城市轨道交通建设仍然有望保持稳定增长。

维护更新方面，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》，为推动交通运输行业的绿色低碳转型、提升行业整体效能提供政策支持；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，随着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，以及国家政策的引导推动在行设备加大更新换代力度，相关设备进入维修更换期以及升级改造需求不断加大，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。