

河南思维自动化设备股份有限公司

关于 2022 年第三季度业绩说明会召开情况的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、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责任。

河南思维自动化设备股份有限公司（以下简称“公司”或“思维列控”）于 2022 年 11 月 8 日上午 11:00—12:00 通过上海证券交易所上证路演中心（<http://roadshow.sseinfo.com>）采用网络互动形式召开“思维列控 2022 年第三季度业绩说明会”。现将活动情况公告如下：

一、本次说明会召开情况

公司于 2022 年 11 月 1 日在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）和指定披露媒体上披露了《思维列控关于召开 2022 年第三季度业绩说明会的公告》（公告编号：2022-045），并通过上证路演中心、邮件等方式提前征集投资者所关注的问题。

公司董事长李欣先生、董事会秘书苏站站先生、财务总监孙坤先生出席了本次说明会，与投资者进行互动交流，并就投资者普遍关注的问题进行了解答。

二、本次会议投资者提出的主要问题及公司的回复情况

公司就本次业绩说明会上投资者关心的问题及回复整理如下：

（一）在线互动交流问题及回复

1、前三季度，公司销售毛利率（64.33%、62.32%、58.09%）和净利率（38.78%、34.18%、33.55%）呈现下降趋势，请问主要是什么原因？该趋势是否会延续？

公司回复：

尊敬的投资者您好！公司的销售毛利率相对稳定。近三年，公司销售毛利率基本维持在 60% 左右。公司不同产品的毛利率存在较大差异，产品结构变化是导

致销售毛利产生波动的主要原因。此外，芯片等电子元器件类材料价格上涨也是影响公司毛利的重要因素。今年前三季度，我国高铁客运量下滑明显，公司毛利较高的DMS系统、EOAS系统产品收入下降，导致公司整体销售毛利率有所下滑。随着下半年部分高铁项目招标启动，公司高毛利的DMS系统、EOAS系统收入较上半年有所增长，对稳定公司整体毛利率有积极作用。

前三季度，公司销售净利率有所下降，主要是公司一方面加大研发投入力度，同时为加快LKJ-15S系统、调车防护系统、智慧站场等项目推广而加大了市场营销力度，导致研发费用、销售费用增长，短期内拉低了公司的净利润水平。未来，如公司新产品推广达到预期，随着规模效应显现，预计公司净利率将继续维持在较高水平。感谢您对公司的关注，谢谢！

2、贵公司三季报显示前三季度公司现金流明显改善，经营活动产生的现金流量净额达到 1.13 亿元，同时公司的货币资金高达 12.70 亿元，占净资产的比例高达 30%，相关资金除了用于日常运营和理财外，公司是否考虑通过回购股份注销或分红方式返还给股东，以提高 ROE 水平？

公司回复：

尊敬的投资者您好！公司坚持稳健的投资策略及积极的现金分红政策，在风险可控的前提下，公司管理层也在努力优化公司资本结构，提升公司权益报酬率和股息率。关于回购股份和现金分红的建议，我们会综合各方面的因素慎重考虑。感谢您对公司的关注，谢谢！

3、公司前三季度业绩出现了连续下滑，在此背景下公司的研发费用却同比增长了 18.16%，达到 9,913.83 万元，请问公司如何考虑？相关项目进展如何？

公司回复：

您好！感谢您的关注。公司为高新技术企业，持续的高比例研发投入有助于推进我国列车运行控制技术的升级与进步，是保障公司处于行业技术优势的重要措施。一直以来，公司研发费用均保持在当期营业收入的 10% 以上。尽管今年面临业绩增长压力，但出于长远发展考虑，公司董事会坚持战略定力，继续维持了高比例研发投入，避免了因为短期利益牺牲公司的长远发展。2022 年前三季度，公司投入研发费用 9,913.83 万元，占当期营业收入的 16.06%。报告期内，公司

持续完善 LKJ2000 无线换装系统、LKJ-15S 列控系统、调车安全防护系统、高铁移动视频、动车组传输平台、有源应答器等产品，研制机车制动屏、自助出退勤一体机系统、智慧派班室、司机健康管理系统等新产品并着力推广。谢谢！

4、公司前三季度营业收入、净利润下滑收窄，是否意味着业绩已经触底？
预计全年业绩如何？

公司回复：

尊敬的投资者您好！近年来，我国铁路机车和动车组上安装的列控系统、铁路安防系统产品开始逐步更新，公司相关业务收入增长明显，普速铁路业务已明显向好；但受高铁客运量大幅下滑影响，公司高铁业务还未完全恢复。从前三季度的经营情况看，预计四季度及全年业绩将相对平稳，具体以公司公告为准。感谢您对公司的关注。

5、您好，请问公司有无参与雅万高铁建设，公司出海业务如何？

公司回复：

您好！感谢您的关注。公司全资子公司河南蓝信科技有限责任公司（以下简称“蓝信科技”）为雅万高铁提供了 DMS 系统、EOAS 系统等车载设备及地面数据服务中心等配套设施。公司列控系统及监测产品等业务也以搭船出海的方式先后应用到巴基斯坦、坦桑尼亚、几内亚、老挝、印尼等国家的铁路系统。谢谢！

6、董事长您好，请问公司深耕列控领域，有无在汽车等领域拓展？

公司回复：

您好！感谢您的关注。公司产品主要应用于铁路及城市轨道交通领域，目前在汽车领域暂无拓展。谢谢！

7、本次交流会议记录会整理发公告吗？

公司回复：

您好！感谢您的关注。本次业绩说明会结束后，公司会对交流内容进行整理并公告。谢谢！

（二）预征集问题及回复

8、您好，请问河南疫情三季度以来是否还在影响公司生产经营，公司今年整体业绩有所下滑，请问与上游订单是有所延期还是取消了？

公司回复：

您好！感谢您的关注。十月以来，公司所在地发生了严重的新冠疫情，受本地及主要客户所在地管控政策的影响，公司业务开展受到了一定程度的影响。不过，公司早已制定应急管理预案：生产厂区实行闭环管理；营销服务类员工在客户驻地待命，非必要不返郑；核心研发及管理人员在公司闭环管理，其他人员居家办公。目前公司生产基本正常，研发、管理有序进行，营销服务工作的影响也正在减小。

公司今年前三季度业绩有所下滑，主要与公司高铁业务下滑有关。受疫情影响，铁路客运量出现明显下滑，导致高铁运力相对过剩，相应的车辆新造、维保更新等投资有所减缓。同时，受人员流动限制，公司在手订单的执行进度也受到一定的影响，存在一定的滞后性，从而对公司当前业务造成了一定的影响。随着疫情防控政策的持续优化，预计后期订单量及订单执行会有所改善。谢谢！

9、公司三年业绩承诺期已过，怎样才能保证商誉不发生大额减值计提呢？

公司回复：

您好！感谢您的关注。公司重大资产重组以来，全球爆发了严重的新冠疫情，标的公司所在地郑州在饱受疫情影响的情况下又叠加了重大洪涝灾害的影响，在此背景下，标的公司蓝信科技基本完成了三年业绩承诺，实属不易。在高铁客运量持续大幅下滑的背景下，国铁集团投资规划、招投标安排有所放缓，出于谨慎性原则，公司已于2020年对蓝信科技资产组价值进行了评估并结合当时的评估价值计提了减值准备。本年度蓝信科技前三季度业绩虽出现一定幅度的下滑，但管理层仍在积极努力，通过加快调车防护系统等新产品的推广等措施提升全年业绩，以支撑资产组估值。后续，公司将继续密切关注蓝信科技四季度业绩完成情况及未来发展潜力，并严格按监管要求及时进行减值测试。谢谢！

10、您好，最近超级高铁国外报道已经测试，公司怎样看待这一领域？

公司回复：

您好！感谢您的关注。我们已关注到相关报道，并持续跟进。轨道交通是最

具可持续性的交通运输模式，是国家重要交通基础设施和重大民生工程，是国民经济大动脉、国家重要的基础设施和大众化交通工具，是综合交通运输体系的骨干。公司致力于研究开发适合我国国情和轨道交通发展趋势的列控系统、行车安全监测及诊断分析系统。谢谢！

11、现在公司还有股东在减持期内吗，公司市值已经在破净边缘了。

公司回复：

您好！感谢您的关注。出于当前资本市场整体形势及公司未来发展的考虑，公司持股 5% 以上的大股东近年来没有减持安排，公司董监高前期的减持计划也已提前终止。谢谢！

12、您好，子公司蓝信科技作为我国动车组 DMS 系统和 EOAS 系统的唯一供应商，是否参与了我国高铁出海建设，如雅万高铁等？

公司回复：

您好！感谢您的关注。公司以搭船出海的方式积极参与海外项目建设。近年来，公司列控系统及监测产品（DMS 系统、EOAS 系统等）已出口巴基斯坦、坦桑尼亚、几内亚、老挝、印尼等国家。雅万高铁是我国高铁首次全系统、全要素、全产业链在海外落地的高速铁路项目，公司子公司蓝信科技积极参与，为雅万高铁 11 列高速动车组提供了 DMS 系统、EOAS 系统等高铁车载监测设备并进行相关地面数据中心建设，为雅万高铁安全运营提供有力支撑。谢谢！

13、公司作为列车控制领域首家上市公司，请问公司在我国高铁综合监测领域的市占率为多少，除了主业之外，有无向电力、能源等其他领域探索的计划？

公司回复：

您好！感谢您的关注。在高铁综合监测方面，公司凭借先发优势、技术优势、完善的车载生态和良好的客户关系，核心产品 DMS 系统、EOAS 系统、高铁移动视频平台始终占据绝对优势地位，市场占有率近 100%。除轨道交通业务外，公司也在相关业务领域尝试进行突破，但截至目前，相关业务领域的探索尚未对公司业绩形成明显影响。谢谢！

14、您好，请问思维的无人驾驶系统研发进展如何，是否取得了实际订单，

有无在新能源汽车方向拓展？

公司回复：

您好！感谢您的关注。公司智能驾驶系统前期已在部分铁路局进行了长期试验，并在多个地方铁路公司进行试验推广。由于相关产品尚处于试验推广期间，当前订单对公司业绩影响较小。公司智能驾驶系统主要应用于轨道交通领域，暂未向汽车领域拓展。谢谢！

（三）邮箱征集问题及回复

15、我是被贵司股票深套的一位老股民，当初看中贵司的是列控技术在细分领域竞争对手不多，尤其是蓝信科技的DMS和EOAS两项产品是目前国内动车组唯一供应商。但这些年来，除开疫情的因素，我们看到公司对于产品的更新推广(LKJ-15)仍停滞不前，其他领域的尝试也收效甚微（自动驾驶和城市轨道交通业务营业额占比太小，增幅也不明显），之前花了几千万入股博瑞空间也最终宣告失败，令我们更担心的是已经商誉减值过后还有剩下的部分，就像一颗定时炸弹，让人忧心忡忡，寝食难安，希望采用切实行动消除商誉泡沫留下的重大利空隐患，并给到股民一个负责任的交代，而不要最终换来的只是年近70岁还未退休董事长的一句他也感到很无奈……

二十大期间，铁路联合交通等多部门联合发文，明确提出在新的五年规划中要着力推进列控软件系统及轨道交通的更新升级。请问贵司如何从细处抓住国家政策福利规划之后的发展，把企业做大做强回馈股民？个人认为，公司管理层应该彻底拓宽发展思路，摒弃固步自封的心态，打破发展瓶颈之现状。在总结参股博瑞空间失败的教训后，积极联系磋商诸如大疆等优秀的民族企业，并结合数字化大数据优质公司打造全方位空间于一体的“大数据多领域精准化交通控制龙头企业”。2017年央视采访李总时提到华为等优秀软件企业也曾考虑入股公司，推动产品全球化发展，为何这么多年都没有类似的联姻尝试？当前在推进目前坦桑尼亚项目作为当地名片的基础上，借助于当前中资高铁及配套企业已经进入的印尼，泰国，缅甸等东南亚市场及匈牙利，塞尔维亚等欧洲市场，最终使公司成为全球化相关细分领域的知名企业。我们期待公司有更加长远高见的规划眼光，借助无人机，大数据，全球化软件等优质资源企业，采用参股，并购，资源共享等多种灵活稳健的合作方式，定期给到股民有关重磅的公告和坚定长足的飞跃发

展！

公司回复：

尊敬的投资者您好！感谢您对公司的关注和建议！关于公司新产品推广滞后及对博瑞空间的投资等问题，存在多方面的主客观因素，公司管理层也在深刻反思、积极改进，并在近年内完成了调车防护系统等多种新产品的批量推广。近年来，国家在交通强国方面确实出台了很多积极政策，但因铁路系统客运量急剧下降，导致铁路客运资源相对过剩，从而影响到了设备投资规模，并进而对公司发展造成了一定程度的影响。对于您提出的与优秀企业联姻、搭船出海等建议，公司董事会及管理层会认真考虑。谢谢！

三、其他事项

关于公司 2022 年第三季度业绩说明会的具体内容，投资者可登录上海证券交易所上证路演中心（<http://roadshow.sseinfo.com>）查看。公司对积极参与本次说明会及长期以来关心和支持公司发展的广大投资者表示衷心感谢！

特此公告。

河南思维自动化设备股份有限公司

董事会

2022 年 11 月 9 日