

长江精工钢结构（集团）股份有限公司

与机构投资者电话会议交流记录

一、调研情况

调研时间：2022年5月4日 19:00-20:00

调研方式：电话会议交流

调研机构名称：天风证券，中银国际证券，东海基金，九泰基金，泰山财险，友邦人寿保险，耀之资产，Willing Capital Management Limited，银叶投资，台湾群益投信公司，龙航资产管理，普尔投资，喜世润投资，龙远投资，恒泰证券，保银投资，天风国际，千合资本，山东鲁商私募（投资）基金等 19 家机构。

公司接待人员：副总裁兼董事会秘书沈月华女士

二、调研主要内容

会议首先由董事会秘书介绍了公司 2021 年度及 2022 年度第一季度的经营情况。随后针对投资者关心的重点问题作了具体问答交流，纪要如下：

1、请谈谈公司对 2022 年的展望，以及经营目标。

今年是公司“五五战略规划”实施的第二年；“五五战略规划”中，公司目标在未来 5-10 年内实现“千亿”产值，精工上下都在为这个目标而努力。

开年以来，公司内部士气高昂，一季度也实现了较为不错的业绩表现。新签合同 44.6 亿元，同比增长 34%；营业收入 37.1 亿元，同比增长 34.48%；归母净利润 1.79 亿元，同比增长 35.55%；扣非归母净利润 1.67 亿元，同比增长 42.28%。

随着原材料价格波动的影响减弱，公司的盈利水平也在逐步恢复，一季度公司利润增速、尤其是扣非后归母净利润增速远高于营收增速。

对于全年的市场环境，我们预期总体上呈乐观但有一定程度的不确定性。利好因素主要有两个，首先，原材料价格波动趋于平稳，公司的采购及成本压力较上年会有所减小；第二，今年宏观上有“稳增长”的预期。另一方面，鉴于今年局部地区的疫情反复，未来疫情的扩散程度以及各地的防疫防控政策，可能都会

给生产、物流、施工都带来一定程度上的不确定性。

所以，综合上述内部与外部的因素，结合全年公司“高质量增长”的经营思路主线，公司制定了“实现新签订单同比增长 20%以上”的经营目标。

2、 公司经营性现金流为负，请问公司回款情况如何？

经营性现金流为负主要由采购储备钢材造成。去年钢材波动较大，为应对价格波动风险，公司提高了对钢材的储备及预订量；一季度，考虑到春节后钢厂复产的不确定性，叠加冬奥会影响，公司也进行了提前备采。

公司总体回款情况良好，一季度收现比 1.21、远大于 1，去年全年的收现比也与同行持平。

3、 公司与东方日升的合作进展如何，产品出来了吗？目前有无项目落地？

产品已经研发成型并推向市场了，有不少客户前来洽谈咨询的，但距离项目正式落地还需一段时间。

4、 光伏建筑一体化业务预计对公司业绩会有怎样的影响？

光伏相当于原有建筑产品中的“插件”，所以公司没有对光伏建筑一体化业务作拆分进行单独核算，而是与原有建筑业务一起进行整体核算。光伏建筑一体化业务对公司业绩的拉动作用主要有两方面，一是为主业“引流”带来新增订单，二是增厚主业利润。

首先，公司对光伏建筑一体化业务的定位在于为主业引流，光伏建筑一体化可以作为主业的差异化亮点，以分布式光伏作为切入点进而了解并选择我们的钢结构建筑及屋面产品。

第二，光伏作为附加的增值产品服务，在无需额外投入太多销售管理费用的情况下，可以直接增厚项目利润。

5、 请介绍公司可转债的进展，以及募投项目中制造基地的建设情况。

可转债发行工作已经完成，资金已于 4 月 28 日到达公司账户。

作为募投项目之一的长江精工智能制造产业园项目位于安徽六安，达产后将

为公司新增钢结构产能 20 万吨。该项目前期已使用公司自有资金进行建设，目前已有部分投产。

除了上述产能，公司自去年以来还新增规划了江苏和浙江的两处分别 10 万吨的产能。江苏基地已于去年投产；浙江基地尚在建设中。