

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 5 日 10:00-11:00

调研方式：电话会议交流

调研机构名称：UBS 瑞银证券，Weillington Management 威灵顿管理公司，GSAM 高盛资产管理公司，Horizon Asset 汇安基金，Alpine Growth Fund, Manulife 宏利资产管理等 6 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。随后介绍了公司在新一年里的经营思路。公司 2022 年经营思路主线为“高质量发展”，并强调道，不同于建筑业传统粗放式的扩张模式，公司不仅要实现快速增长，还要求有质量的增长，“有利润”、“有现金流”才是公司所追求的。

最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、 请介绍公司 2022 年对 EPC 业务板块的经营期望和看法。

2022 年公司对于 EPC 业务期望是继续实现增长。从市场环境来说，“稳增长”意味着公共投资会增加，也是利好 EPC 业务。另外，除了在浙江地区之外，公司也会在安徽、陕西等其他地区继续发力。

2、 去年公司的管理和研发费用率有所下降的原因是什么？是内部进行了成本管控，还是业务发展带来规模效应？

管理和研发费用率有所下降主要是业务的规模效应带来的。可以看到管理和研发费用在绝对值上还是有所上升的，分别同比增长了 24.2%和 25.4%，但由于营业收入增长得更快、同比增幅为 31.85%，所以费用率就下降了。

3、 亚运会的举办对公司会有哪些影响？

相关场馆项目的实施和业绩方面，由于多数工程进展已在去年完成，再加上相关项目的业绩占比在公司整体经营中占比不高，所以项目本身带来的业绩影响有限。

至于赛事举办对公司其他生产、施工作业的影响，由于公司业务很少涉及重污染作业，公司及下属子公司不属于重点排污单位，所以相关的环保要求对公司的经营影响也很少。

4、 疫情对公司经营有影响吗？

疫情主要对上海地区的员工有影响。3月中下旬以来，上海地区的员工以居家办公为主，所幸上海地区的部门主要以研发、设计以及管理等职能为主，居家办公对这些员工的影响不大；而且公司主要生产基地以及项目实施也不在上海，所以公司的实际经营受疫情影响有限，截至一季度末，公司新签合同、营业收入、净利润等主要经营指标同比增幅均超过 30%。

但是考虑到目前疫情在各地时有复发的情况出现，以及各地防疫政策也有诸多不确定性，所以后续疫情到底会如何影响仍很难估量。

5、 公司与东方日升的合作后续进展如何？未来公司还会参与电站投资和运营吗？

目前已与东方日升合作研发并推出了“精昇”屋顶产品，并与不少意向客户进行接洽。

考虑到公司的主要竞争优势在建筑工程，未来公司还是会聚焦于电站的 EPC 工程，不会参与投资和运营。