

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24日 13:30-14:30

调研方式：电话会议交流

调研机构名称：天风证券，中金资管，兴全基金，永赢基金，方正证券，国投瑞银，东证融汇，人保养老，申万宏源，成泉资本，天治基金，国海证券，国寿养老，国寿安保，光大保德信，东方财富，凯丰投资，昆仑健康，东北证券，中银基金等 21 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向初次接触公司的固定收益类机构客户介绍了公司基本情况，然后针对具体问题作了进一步的交流，纪要如下：

1、 疫情对公司经营的影响如何？

截止 4 月疫情暂未造成太大影响，但是同时也感受到一些地方政府类项目招投标节奏放缓，以及个别疫情严重的城市里的项目进度有受到影响。后续疫情到底会如何影响还是很难预测。尽管全年整体上有“稳增长”利好基建的预期，但是考虑到疫情复发以及各地防疫政策的不确定性，总体上公司还是抱谨慎态度。

2、 请介绍公司的产能规划；以及近期是否还有产能扩张计划？

公司会根据发展节奏适度增加一些自有产能，但总体上仍会坚持轻资产的发展路径。之所以近年扩建自营产能，确实也是因为这几年业务发展较快、形势较好，所以适度上一些产能也是与发展节奏相匹配。

需说明的是，公司销售及业务增速不会受制于自有产能。公司以轻资产的模

式发展，总体上通过灵活调配自有产能和外协产能以实现经营资源使用效率的最大化。

从去年开始建设的新增自有产能有 40 万吨，其中江苏的 10 万吨已建设完毕、去年投产；安徽的 20 万吨已有部分投产、部分在建；浙江的 10 万吨尚在建设中。

3、 关于公司的现金流，今年预计会有怎样的变化趋势？

公司收款情况良好但去年以及今年一季度经营性现金流为负，主要原因系采购钢材所致。今年一季度采购备货较多，与春节前备货以及冬奥会举办（赛事举办影响周边开工）有关。

考虑到后续疫情影响采购供货的不确定性，不排除公司仍会提前储备钢材的可能性，所以经营性现金流如何变化难以预测。但对于公司来说，现金流净额本身是个管理结果，公司会做好的是对每一个项目都做好内控管理和资金平衡，落实包括且不限于要求预付款、进度款、督促及时结算回款等各种管理动作。

4、 精功集团目前股权处置目前进展如何？

根据债权人委员会公布的重整投资人招募进展公告，截至 5 月 15 日，报名成功的意向投资人就中建信控股集团有限公司一家；重整投资人的最终确定后续还需经评选委员会正式评议。其他情况由于我司既不是债权人也不参与重整因此也并不了解。

但无论重整投资人是谁、重整结果如何都不会影响我司。首先，我司的股份不属于待处置标的资产；精功集团对我司是间接持股，其持有的是我司控股股东的股权、但这部分股权不能影响我司的经营决策。第二，在我司控股股东层面上，精功集团持有的是少数股权，无论在股东会层面还是董事会层面，都无法影响大股东的决策。所以无论重整结果如何，对我司都没有影响。