

证券代码：603300

证券简称：华铁应急

编号：2022-01

浙江华铁应急设备科技股份有限公司 投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 现场参观 <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 checked="" type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名（排名不分先后）	广发基金、汇添富基金、富国基金、嘉实基金、盈峰资本、中欧基金、华夏基金、高毅资产、景顺长城、兴证全球基金、建信基金、光大证券、鹏华基金、财通证券、中融基金、工银瑞信基金、泰康资产、中银证券、中邮创业、安信基金、华泰证券、圆信永丰基金、上投摩根基金、湘财基金、永赢基金、敦和资产、浙商资管、浦银安盛、长江证券、中银国际、东北证券、中银基金、中庚基金、碧云资本、金元顺安、平安大华、华宝兴业、中国人寿养老、人保养老金、准锦投资、光大保德信九泰基金、金鹰基金、盘京资本、新华基金、前海开源基金、汇华理财、恒生前海、和泰保险、国海资管、国寿安保、尚正基金、南华基金、中邮人寿、东吴人寿、海富通基金、中海基金、汐泰投资、恒越基金、前海人寿等 105 家机构
时间	2022 年 10 月 10 日-10 月 19 日
地点	线上交流
上市公司接待人员姓名	董事长：胡丹锋 董事会秘书：郭海滨 其他证券投资部相关人员
投资者关系活动主要内容介绍	一、公司基本情况及 2022 年三季度经营业绩介绍 公司成立于 2008 年，成立至今一直以工程设备及材料租赁及综合服务为主营业务，当前为国内设备租赁龙头企业，荣获“2022 年全球租赁百强榜第 40 及增速榜第 1”、“2022 年全球高空

作业机械租赁第 5 及增速榜第 2”、“中国租赁商十强”等荣誉。公司提供高空作业平台、建筑支护设备及地下维修维护设备等租赁及配套服务，主要产品包括高空作业平台、地下维修维护各类工法机、钢支撑、铝合金模板、集成式升降操作平台等，产品广泛应用于市政建筑、轨道交通、城市改造、室内外装修、园林维护、物流仓储及影视场景搭建等领域。

公司深耕工程设备租赁服务领域，以高景气的高空作业平台作为战略产品，打造并丰富全国范围内营销服务网络，结合物联网 IOT、大数据及区块链等技术全面推进数字化运营，协同多品类产品提供高效的设备综合服务。目前公司在职人员超过 3000 人，在全国拥有 180 余个服务网点，管理高空作业平台 67000 台，钢支撑、铝模板等各类支护设备 40 余万吨，资产规模与管理效率领先行业。

2022 年前三季度，公司营业收入和归母净利润分别实现 23.24 亿元、4.34 亿元，同比增长 29.58%、31.10%，整体维持高速增长趋势。在整体现金流方面，公司经营性现金流净额实现 8.53 亿，同比增长 5.24%，剔除上年同期临时性非主营回款影响因素，经营性现金流量净额同比增长 23.52%，保持较好趋势。单三季度而言，得益于疫情影响因素减少、宏观经济回暖以及高空作业平台租赁行业持续高景气，公司经营维持高速增长。

二、问答环节

Q1、今年以来公司三大业务板块的经营情况如何？

答：分板块而言，其中高空作业平台板块网点及设备规模持续增长，截止三季度末，高空作业平台板块管理设备规模达到 6.7 万台，全国网点数量提升至 180 余个，出租率恢复至 87%。2022 年前三季度累计实现营业收入 12.48 亿，同比增长 75.93%。其余两大板块中，受二季度疫情等干扰因素影响，建筑支护设备租赁服务和地下维修维护服务两大板块合计实现营业收入 10.76 亿元，同比增长-0.77%。

Q2、今年如何看待未来的设备租赁市场？

答：尽管当前建筑业整体发展放缓，但高空作业平台等具备替代性以及城市运维属性的产品仍保持高速增长，引领设备租赁市场的发展。同时当前国内工程设备领域数字化程度低、蓝领工人生产效率亟待提升的背景下，我们认为通过提供优质高效的设备服务赋能蓝领并进而带动社会效率提升的趋势是必然的。随着自购设备使用频次降低、专业设备租赁服务不断优化，租赁相较于购买的优势日益凸显，这点在美国等成熟设备租赁市场已经得到充分验证并成就了联合租赁（URI）、Ashtead 等千亿市值的头部企业。

从国内市场来看，近几年设备租赁市场发展迅速且头部企业加速发展的趋势。华铁应急等头部租赁商，集合规模优势及数字化管理赋能强化综合服务能力，推动行业快速发展。对于华铁应急而言，将持续发挥自身上市公司、行业龙头、高效激励、数字化人才及灵活组织等多重优势，全面把握战略机遇期，不断深耕持续增长的设备租赁领域。

Q3、公司对四季度经营情况如何展望？

答：在疫情干扰减少及下游需求逐步恢复的背景下，预计整体市场需求将持续向好，四季度公司出租率整体有望保持高位，另随着设备持续投入新增效益，预计四季度将继续保持增长。

Q4、公司在高空作业平台板块中积极推进转租的轻资产模式，该模式具体是如何开展的？轻资产的进展如何？

答：公司在高空作业平台板块重点推进“转租”轻资产模式，即由资金方或设备闲置方负责出资购买设备，并以一定价格转租给公司，由公司进行二次出租。截至 2022 年 9 月末，公司转租设备已近 7,000 台，资产价值超过 8 亿。

除转租模式外，公司已经和东阳城投合作，探索“合资公司”的轻资产模式。双方成立合资公司，由东阳城投筹措资金采购设备，由公司派遣团队负责日常运营。合资公司计划分阶段实现管

理设备 15 亿元以上，后续将引入蚂蚁链提供区块链技术进行数据跟踪，持续探索创新的轻资产合作模式，当前项目已进入实际经营阶段。同时，公司当前正积极与多家意向单位探讨更多模式的轻资产合作。因此从更长时间维度来看，轻资产合作规模在明年有望再上台阶。

Q5、公司发行可转债的主要考虑因素是什么？完成可转债发行后，公司资产负债率将达到多少？公司可转债预计什么时候能落地，对公司后续的每股收益影响如何？

答：本次发行可转债的发行拟募资 18 亿，其中 5.4 亿计划用于补充流动资金，12.6 亿计划用于采购高空作业平台上，拟采购近 1 万台的设备。主要考虑因素及后续的计划情况如下：

1、实现稳健经营并加快提升市场份额，把握行业高速发展机遇期。当前高空作业平台依托其作为高效、经济、安全的高空作业通用设备，具备极强的替代性，属于增量市场。近 5 年来，行业实现 50%以上的复合增速，预计较长周期内仍将保持高增速。公司通过扩充资本实力将有效掌握发展主动权，加速提升市场份额，推进战略落地。

2、扩充资本实力，进一步带动规模效应。本次可转债有效助推规模及资金实力提升，带动在设备采购、融资、管理费用及成本等方面获得更优条件及规模效益。预期可实现负债融资成本下降，并可获得全款采购条件下更大的设备采购优惠，同时带动单设备管理费用及成本下降，提升资产运营效益。

3、加速推进轻资产进度，持续提升 ROE。公司全力推进的轻资产主要依托于公司自身运营能力及合作方对公司信用的认可，可转债发行后带动综合实力提升，将有效助推合作单位意愿及进度；同时 5.4 亿元的补充流动资金可为后续轻资产发展过程中的资本开支提供更有利支撑。鉴于轻资产项目资本投入较少，项目可实现较高的 ROE 进而带动公司整体收益率，随着轻资产项目加快落地有望带动 ROE 提升。

截至 2022 年 3 季度末，公司资产负债率为 66.05%，以三季度末数据简单测算，完成可转债发行后，资产负债率预计上升 1.8%，上升幅度有限。根据市场数据统计，可转债平均转股时间一般在 1-2 年，随着逐步转股后，资产负债率将进一步下降。

可转债的审批时间需要根据中介机构材料准备及审批部门审核情况确定，从当前情况并结合市场平均审批节奏来看预计在 2023 年 6 月左右完成相关审批工作。可转债预计实际最早转股时间为 2024 年，对 2023 年度每股收益预计没有摊薄；另随着规模效应及轻资产项目落地规模的增加，公司将努力实现每股收益及 ROE 持续提升。