

证券代码：600496

证券简称：精工钢构

转债代码：110086

转债简称：精工转债

长江精工钢结构（集团）股份有限公司

投资者关系活动记录

一、调研情况

调研时间：2023年1月9日 15:15—16:15

调研方式：电话会议

调研机构名称：国盛证券、朱雀基金、长盛基金、银华基金、兴全基金、万家基金、太平基金、烁石资本、鹏扬基金、民生加银、九泰基金、建信、华泰资管、国寿养老、歌斐资产、东方自营、北京润晖资产管理有限公司、中海基金等18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

会议首先介绍了本次与国电投集团签署战略合作协议的相关背景：国电投集团是全国五大电力集团之一，是全球最大的光伏发电企业，也是国务院国资委确定的智慧能源建设示范企业。国电投浙江分公司是国电投集团在浙江省的重要平台公司，在国电投集团内部属于快速发展的企业，主要在新能源领域进行差异化竞争，目前新能源业务已占较大比例。国核投资主要聚焦“碳中和”相关领域，聚焦风电、光伏、环保等行业的投资，以力促新能源行业的产业链资源整合为己任，截至目前资产管理规模以近50亿人民币。

本次合作是基于国电投浙江分公司在新能源项目投资开发方面的优势、国核投资在新能源项目开发建设、融资方面的优势以及精工钢构在钢结构工业建筑及金属结构制造的优势，为推动优质建筑物屋顶光伏项目资源的开发建设，三方经过充分沟通和友好协商，在平等、自愿的基础上，达成战略合作框架协议。

然后介绍了本次合作的主要内容：国核投资将与精工钢构成立合资公司，由精工钢构负责屋顶光伏的前期开发，并以合资公司或合资公司下设的项目公司名

义进行 BIPV 项目的报批、投资、建设；国电投浙江分公司将对符合条件的 BIPV 项目拥有优先收购权。由此，发挥三方优势，打造“绿色能源+绿色建筑+绿色金融”的融合发展，加快在新能源领域的发展。

上述介绍之后，公司与投资者针对具体提问作了进一步的交流，纪要如下：

1、 请介绍本次合作的规模体量

目前公司正按照计划有序推进此次合作相关事宜，未来合资公司成立后，首先由国核投资为主负责资本金的到位，同时会通过各种融资渠道，放 4-8 倍的杠杆。这部分资金将用于支付 EPC 工程的合同额，值得强调的是，由于项目主要由国电投浙江公司回购，回购后合资公司就又有新的资金，所以资金可以滚动使用。

2、 目前工业建筑订单拼抢激烈，公司后续如何获取优质的屋面资源

按目前的容量估计，公司每年工业建筑领域新签客户和老厂房的屋面资源已经能够满足公司的业务发展需求。此外公共建筑领域订单也能够为公司提供一定数量的屋面资源。

3、 后续是否会考虑和国电投在光储一体化领域开展合作

目前还处在战略思考的前期，可以看到的是很多企业客户已经依靠电价的峰谷差实现了收益。而公司良好的政企关系也为接触到很多政府主导的示范性储能项目提供了机会。公司也对储能技术做了一定程度的研究。随着新能源产业的不断发展，储能领域的广阔前景也会吸引着公司进入该领域。

4、 请介绍公司 2022 年经营情况和 2023 年经营趋势

2022 年公司订单（中标口径）实现了较快增长，同时技术加盟、合营连锁等新业务模式也为公司提供了业绩增量，具体经营数据还是要看公司的信息披露。

2023 年除了工业建筑领域，预计公共建筑类项目也会有所放宽，再加上公司技术加盟、合营连锁等新业务模式的发展贡献，相信 2023 年经营情况总体上会优于 2022 年。

5、 目前公司可转债转股价格和股权存在倒钩，是否会考虑下修转股价
目前暂不考虑，公司更希望通过让股价上涨来消除倒钩。

6、 光伏项目建成后会以怎样的收益率转让给回购方

不同的主体对收益率的要求会有所不同。其实收益率在选择战略合作伙伴时候已经加以考虑，目前的投资方主要以便宜资金为主，对电站收益率的要求较低。