

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8月26日 16:00—17:15

调研方式： 特定对象调研 分析师会议 媒体采访

业绩说明会 新闻发布会 路演活动

现场参观 其他 电话会议、网络会议

调研机构名称：国盛证券、嘉实基金、汇添富、淡水泉、建投资管、中科沃土、幸福人寿、万家基金、华夏基金、东吴基金、国海富兰克林、平安资管、朴易资产、人保资产、九泰基金、国寿养老、圆信永丰、润晖资产、中邮基金、合远基金、中信证券、西部利得、兴全基金、兴银理财、博时基金、建信理财、中欧基金、中信建投自营、鑫元基金、长城财富资产、金泊投资、烁石资本、碧云银霞、众联教育、蜀道装备、合煦智远等 36 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 2023 年上半年业务发展情况。公司上半年逆势保持增长，订单、收入和利润规模继续保持增长势头，毛利率、现金流等指标同比和环比均有所改善。

2023 年上半年，公司累计新签合同金额 111.9 亿元，同比增长 34.5%；其中，4-6 月新签合同金额 56.9 亿元，同比增长 47.2%。上半年营业收入 77.2 亿元，同比增长 5.86%；第二季度营收 40 亿元、环比增长 7.6%。上半年归母净利润 3.9 亿元，同比增幅 2.97%；第二季度归母净利润 2.1 亿元、环比增长 17%。上半年毛利率 14.15%，同比提升 0.1 个百分点；第二季度毛利率 14.25%、环比提升 0.2 个百分点。上半年经营性现金流净额 0.66 亿元，同比增幅 117%；第二

季度经营性现金流净额 2.6 亿元，环比增幅 234%。

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、 公司订单逆势取得大幅增长的原因有哪些？

公司的增长既有来自传统业务的也有来自创新业务的。

传统分包业务方面，公建和工业建筑业务都有所增长，尤其是上半年，工业建筑同比增幅 20%，主要需求来自产业升级、技术优化。工业建筑这个细分领域中，公司的增长策略在于聚焦高成长性的高端客户，有针对性地研发形成了成熟且专业化的解决方案，赢得客户的信赖和复购。上半年公司的客户主要为比亚迪、吉利、宝马、海天味业、今麦郎、发那科、开市客、荷兰夸特纳斯等新兴产业或逆周期行业的龙头企业，这些客户在当前的背景下仍具有结构性的扩产需求。

创新业务，装配式及工程总承包方面，在政府投资的 EPC 项目之外，公司还积极推进工业建筑的 EPC 业务，承接了杭州骨科手术机器人等医药制造生产基地等项目。BIPV 方面，公司依托现有的客户渠道，凭借在建筑结构、屋面及围护和光伏电站等跨专业的技术储备和服务能力，积极为客户提供包含伏光伏建筑一体化在内的一站式绿色低碳建筑产品和服务。上半年公司新签了长鸿生物降解母粒产业园钢结构及 BIPV 一体化工程项目。BIPV 等增值业务对项目规模提升和盈利性改善都有所带动。另外，公司的工业连锁及战略加盟业务开展有序，公司的品牌、技术等业务实力受到市场认可，上半年签约金额 1.9 亿元，同比增长 89%。

2、 公司现金流好转的原因？

公司收款情况一直处于良好状态，前几年经营性现金流净额为负主要原因与钢价上涨有关。在当时钢材大幅涨价的背景下，公司预支了部分款项锁定钢价、以及对钢材进行提前储备，导致当时经营性支出较以往较多。目前钢价总体企稳，公司相关支出回落到正常水平，故现金流好转。

3、 管理费率略有提升的原因？

一方面，针对合营连锁等新业务，公司组建了新的团队，在业务搭建早期还需投入一定的人员招聘及市场开拓等费用；另一方面，前两年公司的业务差旅发

生情况在一定程度上有所受到抑制，目前随着差旅水平的恢复，相关费用水平也有所回升。

4、 请谈谈对下半年的预期和展望？

在当下的时点，对整个行业来说都是大浪淘沙的过程，这个过程对一些企业可能会很痛苦，但对我们本身已经积累一定竞争优势的企业来说反倒是机会。往后我们要做的就是继续脚踏实地地按照既定战略规划推进每一项任务工作，致力于提升经营效率实现边际改善。机会是给有准备的人的，我们相信我们不仅能活下去，而且还能活得好。