

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28日 16:00—17:00

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：财通证券、华泰证券、中银证券、中泰证券、中信证券、兴业证券、华创证券、盈峰资管、国海富兰克林基金、中信建投证券、国君资管、嘉实基金、大成基金、人寿资管、信诚基金、新同方投资、华西证券、万家基金、中融基金、紫薇基金、禾永投资、信达证券、中金证券、景顺长城基金、瑞银证券等 25 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。

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、公司订单和业绩逆势取得增长的原因有哪些？

公司订单和业绩的增长一方面来自于对自身业务长期以来的战略定位和严格执行，另一方面来自于管理和经营效率的提升。

在传统分包业务方面，公司聚焦高成长性的工业高端客户，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。在创新业务方面，公司积极推进工业建筑的 EPC 业务模式的转型升级，同时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光伏建筑一体化在内的一站式绿色低碳建筑产品和服务，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，也为公司的业务发展提供了新的增长点。

在管理方面，公司聚焦建筑业数字化管理转型升级，通过打通企业项目端和生产端业务信息流、数据流，实现项目到工厂再到项目的全环节业务协同与信息化管理，为公司提质增效和转型升级注入全新动能。同时通过引进外部顾问，进行流程改革和组织再造，以客户需求为中心，提升工程项目交付的效率和质量，为业务的增长奠定了管理的基础。

## **2、 目前与国电投集团的合作进展如何？**

目前和国电投集团的合资公司已经设立。同时公司也在通过与其他电力集团的合作来引进 BIPV 项目。可以看到的是随着光伏组件价格的不断下降和市场对 BIPV 接受度的不断提高，已经有越来越多的业主愿意自己出资加装光伏了。

## **3、 目前订单中有多少能加装 BIPV？**

对公司来说新项目加装 BIPV 的收益率会更高，而且随着光伏组件价格的下降和 BIPV 接受程度的提高，已经有越来越多的业主愿意加装 BIPV，所以公司 BIPV 业务的重心还是以推进新建项目为主。加装 BIPV 需要考虑主客观等多方面因素，如项目所在地日照时长，是否有遮挡，业主方对电力的需求及对新事物的接受程度等，粗略估计有 30%左右的项目具有可转换性。

## **4、 公司在成本方面是否还有优化空间？**

通过钢结构产品的产销量情况可以看到，公司钢结构产品的销量是要略高产量的，工厂在满产的情况下可以更好的发挥规模经济效益，同时公司也在加强集团集中采购，通过直接与钢厂议价，进一步降低材料采购成本。

#### **5、 公司上半年现金流好转的原因？**

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，这是好转的主要原因。另外公司工业类订单项目的占比在逐渐增加，这类订单建设周期快，结算简单，对现金流好转也有一定作用。

#### **6、 公司订单的转换周期需要多久？**

不同业务类型订单的转换周期有所差异，一般工业建筑类项目订单转换周期3-6个月，公共建筑类项目订单转换周期平均为1年左右，EPC项目的转换周期通常需要2年。