

证券代码：600853

证券简称：龙建股份

编号：2024-002

龙建路桥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 checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称	山西证券资管上海、浦发银行、南京证券、光大金租、中金公司、安信证券资管、方正证券北京、由万资管、国寿安保基金北京、中加基金、杭银理财、中银理财、明毅私募、工银瑞信基金、东北证券上海、国泰君安证券资管、光大金租、国金证券上海、国金证券上海资管、华安保险资管北京、光大银行、中航信托、横琴人寿北京、民生证券、国信证券、中航信托上海、工银理财、富国基金、中泰证券北京、太平洋证券北京	
时间	2024年6月14日9:30-11:30	
地点	线上与线下同步 线下地址：哈尔滨市南岗区嵩山路109号	
上市公司接待人员姓名	总会计师于海军 董事会秘书闫泽滢	
投资者关系活动主要内容介绍	一、交流会主要交流内容 1. 控股股东黑龙江建投以及省国资委对公司的管理和考核情况？ 回答：建投集团主要通过授权清单方式对公司进行管理：2020年集团通过授权清单，包括发展规划、法人治理、体制改革、职工工资及中长期的激	

励等共 7 大类 12 项授权清单；2021 年上报落实董事会职权实施方案，授权龙建股份董事会依法行使中长期发展决策权、经理层成员选聘权、经理层成员业绩考核权、经理层成员侵权管理权、职工工资分配管理权、重大财务事项管理权等 6 个方面 19 个职权。除通过授权外，集团委派了外部董事和监事行使表决权，参与公司决策，实现控股股东以管资产向管理资本模式进行转变。

公司考核机制：建投集团对龙建股份考核自 2020~2022 年为 97 分、98 分、93 分，2023 年考核业绩评分暂未出来，整体考核情况良好。建投集团对龙建股份考核主要依据为利润总额、营业收入、新签合同订单。

核心指标情况：2020~2023 年利润总额分别为 2.8 亿元、3.7 亿元、4.8 亿元、5.0 亿元；营业收入为 118 亿元、152 亿元、170 亿元、174 亿元；新签合同订单 208 亿元、188 亿元、339 亿元、231 亿元。

2. 公司董事会构成及各董事委派情况？

回答：龙建股份于 2023 年底进行了从第 9 届换成第 10 届董事会的换届选举，第 10 届董事会由 11 名董事组成，外部董事占多数。其中，内部董事为 5 名、外部董事为集团委派 1 名、中小股东航运集团委派 1 名，另外有 4 名独立董事，共计 11 人。

4 名独立董事专业领域涵盖战略规划、企业管理、财务审计、交通工程技术，独立董事个人专业结构构成合理。实际上，公司董事会架构相对比较均衡，除大股东委派外董事，小股东也委派了董事；可确保整体决策的相互制衡，有效维护各方基本利

益。

**3. 公司 2023 年新签合同总额及重大项目情况？
与 2022 年相比变化情况？**

回答：2022 年公司新签合同订单达历史新高并突破 300 亿元，主要得益于都市圈环线、北漠、鹤伊等国家重点工程项目；2023 年公司新签合同订单总额 231 亿元，回落原因为 2023 年国家 PPP 项目从最初暂停到最终转型推行特许经营模式，导致龙建股份订单受到影响。

针对黑龙江市场对龙建股份带来的影响，公司也通过海外项目拓展和省外北企南移战略推进进行良好承接，避免了对企业较大冲击。

4. 公司 23 年新签合同、存量在手项目的业主类型及区域分布情况？

回答：业主类型：龙建股份的业主类型主要为各省市交通部门和住建部门，例如交通厅、交通局、各省住建局及各省交投集团，性质为政府投资类项目。

在手订单区域分布：主要集中在省份为黑龙江、河南、山东、内蒙古等，国外则主要布局在孟加拉、冈比亚、赞比亚、肯尼亚、蒙古、埃塞俄比亚及今年中标的哈萨克斯坦项目，整体在手订单充裕。

5. 公司项目集中在黑龙江省内，在财政下行阶段，公司政府项目回款情况？

回答：近年来无论黑龙江或国内其他省份均面临财政压力。国家将黑龙江省纳入 12 个划债省份之中，但是列入化债省份的三大工程项目仍允许推进，一些投资项目也并非严格禁止，只是提级管理。

公路项目一般具有国家车购税和燃油税补贴、

养护作业也由国家全额拨款，加之部分专项债项目能保证项目资金回款稳定。

6. 公司省外项目经营策略及拓展方向？省外项目回款与省内项目对比是怎样的？

回答：龙建股份为解决东北企业短板提出北企南移发展战略，主要指公司的业务南移，目前已布局 8 个区域实行属地化经营，通过股权多元化方式拓展市场，包括与云南玉溪交投组建合资公司，保证每年拿到一定数额的订单，公司也正在推行与新疆昌吉州合作、河南洛阳市伊滨区合作，都取得了良好效果。

去年省外订单已达较高比例，整体龙建在省外扩展、省外项目品质、创效能力、经营回款都取得了良好保障。部分省外项目由于采取分期收款模式，回款按合同约定账期可能导致回款相对较慢，但整体省外项目回款处于可控比例之内。

7. 公路项目回款是否优于其他类型项目？

回答：公路项目特点一般要求在立项和招标之前保证资金落实，国家公路项目通常有交通部对国家项目车购税和燃油费进行补贴，加之公司基本为政府投资项目，政府为完成每年固定资产投资任务也会加快款项拨付，日常进度款在报完计量后很快会拨付到位。

8. 龙建在省外项目竞争中有哪些优势？

回答：最大优势在于所有项目均为自主施工，在过程中积累了很多项目经验和测量人员、施工技术人力资源；龙建股份从项目掌控、现场主要材料、施工工艺、施工技术、质量控制全流程管控，能最大化减小施工风险，这也是公司能够在省外站稳脚

	<p>跟的重要原因。</p> <p>省外面临当地企业及央企竞争时，会选择与当地企业进行股权多元化方式合作，以借助公司资质优势、管理优势、施工生产能力优势助力股权多元化合资企业发展；因属地化经营公司将 GDP 及税收均留在当地，支持当地经济发展，也使得公司经营模式深受省外业主支持与认可。通过多年北企南移战略的深度推进，龙建省外市场开发能力和效果正在逐步显现。</p> <p>9. 公司 21 年和 23 年经营性现金流为负的主要原因？</p> <p>回答：受 PPP 项目影响，21 年、23 年并表项目公司贷款陆续投放到位，在 PPP 项目建设期间无资金流入，需要龙建股份使用经营性现金流进行维护，随 PPP 项目公司陆续进入运营期，现金流会逐渐好转。</p> <p>10. 控股公司建投集团是否有财务公司？是否会对公司进行资金归集？</p> <p>回答：建投集团未组建财务公司。龙建股份作为上市公司保持财务相对独立性，控股公司不会对公司资金进行归集，也严格建立了防火墙。</p> <p>11. PPP 项目所有权属于地方交投集团还是龙建股份？</p> <p>回答：PPP 项目涉及的是特许经营权，PPP 项目建设期为 3~5 年、运营期 8~10 年，甚至更长达 30 年，所以龙建股份只有运营权，到期后需无偿移交给政府，若在运营期间未达到预期收益，PPP 合同中一般会约定政府延长特许经营年限。</p>
附件清单（如有）	无

关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	交流过程中，公司高管与参会机构进行了充分的交流与沟通，严格按照有关制度规定，没有出现未公开重大信息泄露等情况。
日期	2024年6月14日