

宏盛华源铁塔集团股份有限公司 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"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会/电话解读会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动/策略会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 投资者来访 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位	广发证券
时间	2024年5月17日 10:00-12:00
上市公司接待 人员姓名	财务总监 曾华华 董事、董事会秘书 仇恒观 证券事务代表 靖宇
投资者关系 活动主要问题	<p>问题 1：公司 2023 年净利润较 2022 年下滑的原因？</p> <p>答：一方面，尽管 2022 年下半年原材料价格下降，但公司在 2022 年原材料价格较高时备料较多，导致 2023 年上半年实现收入的部分订单生产时领用的原材料价格相对较高，单位销售成本的下降幅度小于单位售价的下降幅度，拉低了公司的主营业务毛利率；另一方面受原材料价格传导机制的影响，公司的订单价格相对较低，也使得利润空间收窄。</p> <p>问题 2：如何控制原材料价格波动对利润的影响？</p> <p>答：（1）建立与钢厂直接采购渠道及采取“钢坯锁价”锁定采购成本</p> <p>公司对角钢需求量较大，通过采取集中采购的方式直接向钢厂采购，减少了采购环节，降低了采购成本。</p> <p>“钢坯锁价”是指公司为控制原材料价格波动风险同钢厂以钢坯（角钢由钢坯轧制）现货价格为基础签署远期角钢采购协议。该协议还是以公司同钢厂签署的采购框架协议为基础，主要</p>

是约定在锁定钢坯期间采购角钢定价所使用的钢坯价格为确定的固定价格，即锁价期间的钢坯价格遇涨不涨、遇降不降。公司主要是对招标批量较大、交期相对明确的重点工程，如特高压工程、国际工程等进行“钢坯锁价”，锁定原材料采购成本。

（2）优化采购流程以缩短采购周期

公司通过深化 SAP 等信息系统的应用，加强销售、生产和采购的联动，充分联动生产排产信息、市场订单落地转化信息和原材料库存信息，加强需求计划管理，缩短从订单转化到原材料采购备货周期，减少原材料价格波动风险。

（3）加强对原材料市场行情的分析与研判，合理备库

公司通过加强对钢材市场行情数据的收集和分析，将采购关口前移至投标前端，建立有相应的管理体系，依据原材料行情走势，结合需求敞口量和成本价格等情况，采用增加现货采购或进行“远期锁价”方式，合理备库。

问题 3：公司的主要产品是什么，有哪些应用场景？

答：主要产品为全系列电压等级的输电线路铁塔，包括角钢塔、钢管塔、钢管杆、变电构支架。此外，公司还生产少量的通讯塔、工程机械钢构件等钢结构产品。

角钢塔具有强度高、制造方便的优点，在输电线路铁塔中使用比例最高，广泛应用于特高压交流、直流工程。



图 1：1000 千伏晋东南特高压示范工程铁塔

钢管塔相较角钢塔有更大的承载能力，更能节约线路走廊资源，因此广泛应用于特高压交流输电线路、大型跨越塔领域和线路走廊资源紧张地区。



图 2：1000 千伏淮上线长江大跨越铁塔

钢管杆多用于 35 千伏~220 千伏线路或城市配网、市政工程、通讯等领域。



图 3：正多边形锥形管杆

变电构支架广泛应用于变电站内各种设备和导线之间的支撑功能。



图 4：巢湖变电站

问题 4：子公司情况及位置分布？

答：公司有 11 家全资子公司（其中 10 家一级子公司、1 家二级子公司），1 家参股公司，分布于杭州、合肥、青岛、重庆、徐州、镇江、西安等多个区域。合理的区域布局有利于公司充分利用区域政策优势和区域辐射能力，发挥各区域公司的协同效应，在市场开拓和客户关系维护上更有优势。同时，合理的区域

布局有利于公司控制物流成本、及时获得客户反馈并快速响应客户售后需求，保证交付的及时性以及产品质量的稳定性，进一步增强公司产品的竞争力。

问题 5：特高压未来的发展趋势，铁塔在特高压行业的占比如何？

答：智能输电技术，特别是特高压输电技术是中国智能电网发展的重要组成部分。特高压跨区输电能缓解我国电力资源与负荷不均的难题，近年来我国特高压工程建设发展迅速。未来我国将持续推动特高压输电网络，构建坚强柔性电网平台，加强清洁能源输送能力。**一是政策支持：**随着国家对新能源及电力输送效率的重视，将持续推动特高压行业的发展。**二是新能源消纳需求带动发展：**在双碳目标的战略指引下，新能源发电规模不断扩大，跨地域电力输送需求也随之增大。特高压作为电力传输的骨干，其战略地位日益凸显。因此，新能源消纳需求将持续带动特高压行业的发展。**三是技术创新推动产业升级：**特高压技术的不断创新和应用，如柔性直流输电技术在大规模风电场、太阳能等清洁能源并网方面的应用，将为特高压行业的发展注入新的动力。

根据赛迪顾问物联网产业研究中心发布的《“新基建”特高压产业发展与投资机会白皮书》（2020年5月）提供的数据，特高压输电工程中，铁塔的投资建设占比约为项目的26%到32%。

问题 6：公司是否有出海业务，主要销售方向是哪些国家，对于未来出海业务怎么看？

答：在国际市场，公司的输电线路铁塔产品销售至亚洲、欧洲、美洲、非洲等地。公司未来将全力开拓海外市场，秉持协同发展理念，坚持“以国际配套为主，直销业务为辅”的出海战略，重点关注“一带一路”经济带沿线国家，尤其是菲律宾、巴基斯坦、缅甸、尼日利亚等东南亚、南亚、中东、非洲地区国家因基础设施建设而产生的铁塔消费需求。