

证券代码：603060

证券简称：国检集团

中国国检测试控股集团股份有限公司

投资者关系活动会议纪要

编号：2024-004

调研日期：2024年11月1日	调研时间：14:00-15:30
接待人职务及姓名：国检集团董事长朱连滨，董事、总经理陈璐，副总经理、董事会秘书宋开森，证券事务代表庄伟	
调研机构：方正证券、中泰证券、华泰证券、中信证券、国盛建筑、瑞银证券、裕晋投资、民生证券、中信建投、海通证券、东北证券等。（排名不分先后）	
调研形式： <input checked="" type="checkbox"/> 公司现场接待 <input checked="" type="checkbox"/> 公司线上接待 <input type="checkbox"/> 其他场所接待 <input type="checkbox"/> 公开说明会 <input type="checkbox"/> 定期报告说明会 <input type="checkbox"/> 重要公告说明会	
<p>调研活动主要内容：</p> <p>一、简要介绍公司 2024 年度前三季度的经营情况</p> <p>从整体上看，2024 年前三季度公司实现营业收入 16.52 亿元，较去年同期增加 5,200 余万元，增幅为 3.27%；实现利润总额 9,930 万元，增幅为 1.41%，实现归母净利润 7,128 万元，较去年同期减少 259.67 万元，降幅为 3.51%，下降的主要原因一是外部市场环境恢复不足以及房地产调控政策影响，市场竞争加剧，业务毛利率有所下降，市场开拓费用有所增加；二是公司内部进行组织精健化改革，部分公司进入压减程序，资产处置及往来处理等产生停业损失，对利润产生影响。</p> <p>本期较去年同期新增合并范围企业有国检计量（1-4 月），减少合并范围企业有中存大数据和新疆公司，扣除合并范围口径变化影响，营业收入较去年同期增加 5,274.61 万元，增幅为 3.31%，利润总额同比增加 221 万元，增幅为 2.19%。</p> <p>从总部和子公司的情况来看，集团总部营业收入同比增幅约 8%；扣除子公司分红影响因素后的利润总额同比增加 1,300 余万元；子公司扣除合并范围变动影响，营业收入同比增幅 1.98%，利润总额呈现一定程度的下降。</p>	

从板块同口径同比情况来看，1-9月，工程板块实现营业收入4.96亿元，同比增加3.39%，利润总额为3,360万元，同比增长9.79%，新签合同额也取得29%左右增长；材料板块实现营业收入6.72亿元，同比增长5.21%，利润总额为1.41亿元，同比增长11.06%；环境和食品农产品板块，营业收入同比增加约1,100万元，由于政府财政压力及市场环境变化，利润总额同比减少6,800余万元，但新签合同额取得较好增长，达到25%；智能制造板块实现营业收入1.49亿元，同比减少4.87%，利润总额同比减少15.29%；计量校准服务板块实现营业收入4,600余万元，同比增长22.52%，利润总额同比减少26.77%。

二、提问环节：

问题1.可转债的发行对公司经营会产生什么样的影响？

答：财务角度看来，本次可转债发行完成后，公司货币资金、总资产和总负债规模将相应增加，公司可以较低的财务成本获得融资，增加现金流。随着公司募投项目的逐步实施以及可转债持有人陆续转股，公司股本将不断增加，资本实力将得以加强，资产负债率将逐步降低，抗风险能力得以提升，为未来可持续发展提供良好保障。此外随着本次募投项目的实施，公司业务发展战略将得到强有力的支撑，长期盈利能力将得到有效增强，符合公司及全体股东的利益。

问题2.请问公司检验检测的收费情况有何变化？

答：从各个业务板块来看，随着外部环境变化，传统建材领域下游服务企业户数出现减少，公司积极开拓高附加值的新材料业务，整体上材料检测板块价格平稳；环境与食农板块，今年以来整体价格存在一定波动，存在合同额相同业务量增加进而导致成本增加的情况；工程检测板块，公司通过积极进行市场维护，部分区域的价格有恢复性的上涨，但随着传统建工领域业务量的整体减少，部分省份竞争激烈，同样存在价格降低后工作量增加，带来成本增加。整体来看检验检测价格呈下降趋势，但公司积极采取措施调整业务结构，提升高附加值业务的占比，如在工程检测板块积极探索新的业务形态，中标核电工程检测、开展智慧水利业务等，对冲传统业务的价格影响。

问题3.请问公司的外延并购计划如何？

答：公司始终把外延并购作为重要战略路径，结合内外部形势变化以及行业自身特点，公司在并购方向和标的选择上更加审慎，今年以来公司聚焦战新产业，持续围绕新材料、新能源、特种设备相关领域及央地合作方向充实标的库，开展充分综合研判，并有序开展沟通等相关工作。但受宏观经济形势影响，部分并购标的基于自身业绩判断与

业绩预期估值出现偏离，达成一致合作意向存在一定沟通周期与不确定性。公司内部来看，将进一步加快事业部改革步伐，建立健全平台化运营的目标规划、考核监督等相关管控体系，进一步明确各业务板块平台化运营条线，充分发挥外延并购补短板强弱项扬优势作用。

问题 4. 请问美诺福公司的发展预期如何？

答：2024 年前三季度，美诺福公司实现合同额约 2.2 亿元，由于钢铁行业对于智能分析系统的刚性需求，进入四季度以来钢铁行业的订单逐步增加，虽然水泥行业发展目前面临阶段性压力，基于行业转型升级和降本增效、高质量发展的需求，我们对于水泥行业智能化改造及整体智能制造业务的发展有着较好预期，同时美诺福在有色行业也在持续进行市场拓展。除了以上长流程的工业外，公司目前积极开发新的业务场景，在复合材料制造、航空航天材料制造等短流程工业领域，积极开展数智化科技研发，探索智能测试技术的应用，推动技术成果转化为创新型服务产品，以期取得引领性的成果。

问题 5. 请简要介绍一下公司的双碳业务中的碳核查、碳盘查等业务。

答：经过十余年的发展，公司在双碳领域具有领先的技术优势和良好的市场基础，成为具备较强竞争力的专业第三方机构。2024 年前三季度，公司加快拓展双碳咨询业务，除总部外，各省域公司也在积极布局业务。

碳核查主要由政府推动，由第三方服务机构对参与碳排放权交易的企业的温室气体排放量进行核查，确保企业碳排放数据的真实性、准确性和完整性；碳盘查主要服务企业，通过确定组织边界、识别排放源等来为企业做碳排放的“全面体检”，帮助企业清楚了解自身碳排放的情况，从而发现减排潜力，后续可持续开展碳咨询，制定减排策略，碳盘查和碳咨询是我们主要聚焦的业务。随着生态环境部《全国碳排放权交易市场覆盖水泥、钢铁、电解铝行业工作方案（征求意见稿）》的出台，公司对未来市场有较好预期，在全力以赴加快构建相关服务能力的同时，进一步推动双碳数字化平台开发应用，为行业提供碳排放数据采集、管理、核算、分析，为碳排放管理及后续交易提供安全可靠的基础数据。