

证券代码：603577

证券简称：汇金通

青岛汇金通电力设备股份有限公司 2024年11月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 checked="" type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称	中泰证券、华安证券、长江证券、华泰柏瑞基金、财通证券
时间	2024年11月
参会方式	现场会议、电话会议
上市公司接待人员	董事会秘书朱芳莹
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司基本情况介绍</p> <p>公司成立于2004年，主要业务包括输电线路铁塔、紧固件、通讯塔、光伏支架等设备的研发、生产和销售，以及电力项目总承包、检验检测服务等业务，服务于电力、通讯、新能源、轨道交通等产业领域，公司是国内能够生产最高电压等级输电线路铁塔的企业之一，并参与多项行业标准及国家标准的制定。公司始终深耕输电线路铁塔制造细分领域，经过多年的发展和战略实施，通过内生式增长与外延式发展相结合的战略举措，完成全国化战略布局，综合实力位居同行业前列。</p> <p>公司是国家级高新技术企业、国家知识产权优势企业、山东省制造业单项冠军企业、山东省制造业高端品牌培育企业、新一代青岛金花培育企业、青岛制造品牌建设重点企业库入库企业、全员创新企业、上合新区技术改造领军企业、上合新区</p>

制造业十强企业、青岛市技术创新示范企业、2023 年度自主品牌十大领军企业，拥有国家级企业技术中心、山东省一企一技术研发中心、青岛市特高压输变电铁塔工程研究中心、青岛市数字化智能生产专家工作站等资质，产品荣获中国电力电气行业铁塔十大品牌、山东优质品牌产品、山东知名品牌、2023 年度特高压铁塔优质供应商、2023 年度铁塔十大质量标杆企业等多项称号。

二、互动交流

Q1、公司控股股东有没有减持计划？

A：目前公司控股股东无减持计划。

Q2、公司资产出售事项是否已经完成，对今年业绩有什么影响？

A：公司已收到对方支付的全部转让款人民币 2,405.34 万元并于 2024 年 10 月 18 日完成标的资产的过户手续，本次交易已全部完成，预计将对 2024 年年度净利润的影响金额约 1450 万元，最终对公司损益的影响以年度审计结果为准。

Q3、公司 2024 年是否有回购、增发等运作计划？

A：公司如有回购、增发等计划将严格按照相关法律法规的要求履行信息披露义务，请关注公司公告。

Q4、公司三季度利润大幅增长是否因为有新的利润增长点？

A：公司主要会计数据和财务指标变动原因：1、本期主营产品销售数量较上年同期有所上升，主要原材料价格较上年同期有所下降，致主营产品毛利率较上年同期有所上升；2、本期公司根据关于先进制造业增值税加计抵减政策确认其他收益，其他收益较上年同期增加；3、本期公司处置闲置资产，资产处置收益较上年同期增加。

Q5、公司今年中标的项目何时确认收入？

A: 中标项目因受具体交货时间和项目施工进度影响，对公司当期业绩影响存在不确定性，相关履行条款以正式合同为准。

Q6、公司中标订单的货款回收周期有多久？

A: 国家电网项目主要结算方式：合同生效后，公司向买方提交履约保函，买方于收到履约保函后的 60 天内支付合同金额 10%的预付款；公司产品出厂检验合格并交货后，买方于 60 天内向公司支付合同金额 75%的交货款；公司产品验收合格后，买方于 60 天内支付合同金额 10%的验收款；项目 24 个月质保期满后，买方于 60 天内支付剩余 5%的结清款。

南方电网项目主要结算方式：合同生效后，公司向买方提交履约保函，买方于收到履约保函后的 60 天内支付合同金额 10%的预付款；公司产品生产完毕进入成品库并经买方确认后，买方于 60 天内向公司支付合同金额 20%的入卖方成品库款；公司产品到货验收合格并移交后，买方于 60 天内向公司支付合同金额 65%的交货款；项目 36 个月质保期满后，买方于 60 天内支付剩余 5%的结清款。

Q7、公司是否中标了国网第七十六批特高压采购项目？

A: 国家电网有限公司于 2024 年 11 月 5 日在其电子商务平台公布了《国家电网有限公司 2024 年第七十六批采购（特高压项目第五次材料招标采购）中标公告》《国家电网有限公司 2024 年第七十四批采购（输变电项目第五次线路装置性材料招标采购）中标公告》，公司中标相关项目，有关公司中标情况您可以登陆国家电网有限公司电子商务平台查询。

Q8、近年来电网投资增长，新进企业行业门槛是否比较高？

A:（1）业绩壁垒：在输变电铁塔的招投标过程中，除了对投标铁塔企业的专业资质及生产设备、人员有明确要求外，投标企业还必须满足相应等级铁塔产品的供货业绩要求。以特高压为例，尚未有特高压历史业绩的企业无法进入特高压招投标市场，实力较弱的企业也会因供货业绩不达标而不能参与国家

骨干电网的投标。电网招标过程对投标单位严格的业绩要求，使得本行业进入门槛较高，一般企业难以进入。

(2) 资金壁垒：输变电铁塔的销售一般通过招投标方式进行，对供应商的生产设备、生产场地等有严格的要求，同时对于特高压钢管塔之类的供应商更是要求企业具有自动化角钢和钢管塔生产线、自动化焊接设备、大型数控钻床和机床、大型液压成型机等，这些设备需要企业大量的资金投入，资金实力较弱的小型企业难以承担。铁塔企业在投标成功后，需要有足够的流动资金采购原材料、安排生产，且产品交货完成后，仍有一定比例的质量保证金延期支付。因此，铁塔生产企业必须有充足的资金应对固定资产和日常经营，这对新进入本行业者形成了一定壁垒。

(3) 技术壁垒：随着电网电压等级的升高，铁塔产品的结构与材质越来越多样，在生产过程中输电线路铁塔的材料选择和结构规格、不同钢材和不同部件的制造工艺对最终的输电线路铁塔产品质量有着较大影响，且铁塔生产的工艺技术难度不断迭代，使得输电线路铁塔产品在生产制造过程中存在一定的技术壁垒；企业在承接输电线路铁塔订单后，首先要对输电线路铁塔结构图进行放样处理，放样的质量直接决定输电线路铁塔的制造和安装情况；暴露于室外的输电线路铁塔还需进行防腐处理以延长使用寿命，防腐技术也成为制约产品质量的要素。同时，随着我国电网建设力度的加大，超高压、特高压输电线路铁塔产品的市场需求扩大，电压等级的提高对输电线路铁塔产品的结构设计、钢材性能、生产工艺等都提出了更高的要求。在新工艺、新材料的快速发展推动下，铁塔企业必须不断提高自身的技术水平，不断研发、制造出具有高性能、适用于高端领域的铁塔产品，才能在市场竞争中保持最大优势。因此，受限于行业的技术壁垒，低电压等级输电线路铁塔供应商难以制造符合质量要求的高电压等级输电线路铁塔。

	<p>(4) 管理经验壁垒：输电线路铁塔属于非标准化产品，对生产管理经验要求较高，专业管理经验包括对国家及行业标准规范的理解、长期的技术工艺积累、生产过程的精益管理等。能否拥有深厚行业技术沉淀和经验积累的管理团队成为制约公司发展的关键因素。</p> <p>Q9、公司在本行的竞争优势主要体现在哪个方面？</p> <p>A：公司核心竞争优势主要体现在：区域布局与规模优势、控股股东资源优势、产品质量和品牌优势、数字化管理优势、营销网络优势、技术研发优势、生产装备优势、管理经验优势。其中，合理的区域布局和规模优势是提升公司核心竞争力的重要保证：经过多年的发展和战略实施，公司全国化战略布局逐步落地，形成了青岛、重庆、泰州、南宁“四大基地”。依托公司“四大基地”布局，形成了产能布局合理、产品交付能力强等区域竞争优势，有利于公司快速响应客户需求，更好的为客户服务、增强客户粘性，有利于更好的辐射华北、华东、华南及中西部市场；在发挥区域竞争优势的同时，规模优势亦将有利于提升公司在产业链的议价能力，降低物流及管控成本，保证公司持续盈利能力。</p> <p>Q10、公司已位于行业前列，是否有并购重组计划？</p> <p>A：公司暂无并购重组计划，如后续有相关计划，公司将及时履行信息披露义务。</p> <p>Q11、铁塔是否属于定制化产品，每笔订单产品都不一样？</p> <p>A：由于输电线路电压等级、回路数量不同，以及线路气候环境、地理环境、大气腐蚀状况差异，每条线路的铁塔结构、型号亦不同，输电线路铁塔属于定制化产品，行业也是典型的“以销定产”。</p>
附件清单 (如有)	无