

证券代码：002135

证券简称：东南网架

浙江东南网架股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-7-10

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 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 线上调研
参与单位名称及人员姓名	中信证券研究部：李天雄、余经纬； 中信证券固收：郭婷、伍昱霖、张博、汪载涵； 中信证券资管：郑沁源、李度、王勃竣； 中信期货：康恃榛； 华夏基金：吴凡； 华西证券：林伟俊； 汇安基金：杨坤河； 招银理财：武丹； 永诚保险资管：王艺群； 东方财富自营：朱张元； 高熵资产：何金刚； 安联资管：陈朝阳
时间	2024年7月10日 10:00-11:30
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	证券事务部经理周逸铖、证券事务代表张燕
交流内容及具体回答记录	<p>一、投资者互动交流：</p> <p>1、介绍公司的基本情况</p> <p>公司是一家集设计、制造、施工于一体的大型专业建筑钢结构企业，其业务专注于大跨度空间钢结构、高层重钢结构、轻钢结构和装配式钢结构领域，是空间钢结构领域中的龙头企业。公司一直坚持“高、精、尖、难”的市场定位，紧跟国家发展战略，主要做国家的重点工程、地方标志性建筑，像机场、体育场馆、高铁站房、会展中心等工程。近年来公司先后成功实施了500米射电望远镜“天</p>

眼”、地下 700 米江门中微子探测器项目、全球首创的空间多面体网格结构国家游泳中心“水立方”、北京首都机场 T3 航站楼、广州新电视塔、世博会中国馆、杭州火车东站、2022 年杭州亚运会新建场馆—杭州奥体中心主体育场、网球中心及主体育馆、游泳馆和综合训练馆等享誉中外的标志性建筑。

公司自 2019 年获得建筑工程总承包壹级资质以后，公司的发展理念和盈利模式发生转变，公司从专业分包商向总承包商转型，凭借公司的技术优势、品牌优势、业绩优势、团队优势，发展装配式 EPC 总承包模式，提供项目的设计、采购及制作、施工全过程服务，做建筑业的全产业链，这样我们营业收入增加了，我们的效益、附加值也大幅度提高。

此外，公司紧跟国家“双碳”政策，积极布局光伏建筑一体化业务。公司以“装配式+EPC+BIPV”的建设模式及“投资、建设、运维一体化”的运营模式来拓展光伏建筑一体化市场。公司业务主要涵盖于公共建筑、工商业厂房领域内的光伏屋顶、光伏幕墙、光伏车库上。

未来，公司将紧紧围绕“EPC 总承包+1 号工程”的双引擎发展战略，打造差异化、特色化品牌项目，进一步聚焦资源、做大品牌。同时积极把握能源转型与低碳经济的新机遇，大力发展绿色低碳产业，稳步推进光伏建筑一体化业务，不断打造新的业绩增长点，助推企业走上高质量发展之路。

2、公司应收账款情况？

应收账款余额较大是由建筑施工行业特点所决定的。一方面，随着营业收入规模增长，应收账款相应增加；另一方面，客户内部本身的付款审批和付款流程也相对较慢，回款周期拉长。再次，部分分包业务需总包方全部工程完成竣工决算后方能收款，这也在一定程度上导致期末应收账款增加。目前应收账款的账龄主要在 1 年内及 1-2 年内。

公司高度重视应收账款的回款工作，通过多渠道加大应收账款的催收力度：在合同评审环节加强客商的资信评审并进行付款信誉调查；加强业务员与应收账款回款挂钩的考核；工程施工过程中结合付款情况及时沟通协调收款；对收款严重违约的客商及时提起法律诉讼等措施。

3、公司订单的地域分布情况？

公司在浙江、四川、天津、广州等地区设有六大生产基地，订单范围目前主要分布在各生产基地周边省市以及部分海外地区。

4、请问公司海外市场开拓进展以及下一步开拓计划？

公司积极响应国家“一带一路”倡议，提出了具有东南特色的“伙伴联盟、产业联盟、品牌联盟、信誉联盟”四大联盟国际战略，已经圆满实施了委内瑞拉国家会议中心、委内瑞拉拉林科纳达棒球场、巴拿马佩德雷加尔辖区综合培训教育中心、马里议会大厦、新加坡南洋理工大学行政楼、哥斯达黎加国家体育场、哈萨克斯坦阿斯塔纳室内自行车赛馆等海外项目。2024年，公司将继续深入实施“四大联盟”战略，重点拓展中东、东南亚、南美、非洲等与“一带一路”高度契合的区域，带动建筑、大健康、新能源等产业一起走出去，加快全球战略布局，提升东南品牌的全球影响力。

5、化纤业务的经营情况如何？

公司目前拥有涤纶长丝总产能50万吨，23年随着化纤下游需求回暖，行业库存有所去化，公司化纤产品价差明显修复，业务毛利率有所提升，经济效益指标呈现向好趋势。展望24年，下游纺织需求有望进一步恢复，供需局面改善有利于涤纶长丝价差提升。

6、公司与控股股东之间产生关联采购，基于什么背景？

公司及子公司向控股股东东南集团的关联采购，主要系东南集

团钢结构原材料实施集中采购，东南集团配备了专业、独立的采购团队，统筹集中采购资源，实时关注钢厂上游原料价格波动、钢厂调价政策、钢材社会库存、供需关系等行业信息进行分析和预判，最大限度地降低原材料价格波动对公司原材料供应稳定性和生产成本的影响。系公司正常开展生产经营业务所需，是市场化的正常业务往来，在提升公司生产经营效率方面具有一定的必要性。

7、公司近期可转债价格波动较大，请问公司有没有下修可转债转股价的打算？

公司近期日常经营情况正常，内外部经营环境未发生重大变化，不存在应披露而未披露的重大信息。关于是否下修可转债转股价，公司经 2024 年 2 月 28 日召开的第八届董事会第九次会议审议通过了《关于不向下修正“东南转债”转股价格的议案》，决定自本次董事会审议通过的次日起未来六个月内（即 2024 年 2 月 29 日至 2024 年 8 月 28 日）如再次触发“东南转债”转股价格向下修正条件的，亦不提出向下修正方案。下一触发转股价格修正条件的期间从 2024 年 8 月 29 日起重新起算，若再次触发“东南转债”转股价格向下修正条件，届时公司董事会将结合宏观政策、行业发展趋势、经营情况、资金安排、资本市场环境情况等因素对可转债转股价格进行考量是否下修，公司将按规定履行审批程序及信息披露义务。

8、公司近几年管理费用有所提升的原因？

管理费用随业务收入规模扩大呈现增长趋势，主要是系近几年公司业务向总承包转型，公司体量和规模变大，需要更多专业的项目管理人员，因此职工薪酬支出部分有所增加。

9、公司转型总承包是否影响公司的现金流？总承包是否需要垫资？

	<p>公司的总承包项目主要定位在医院、学校、体育场馆等领域，承接的项目集中在浙江等财政情况优良，经济发达的地区。医院、学校属于政府投资的民生工程，且工程资金到位情况较好。目前公司承接的总承包项目通常有 5%-10%的预付款。</p> <p>公司转型总承包后，业务订单和收入大幅度增加，总承包的土建、机电、消防暖通、景观、智能化、装修等都由公司来组织，都能产生附加值，进一步提升了议价能力和盈利能力；此外，公司成功转型总承包后，结算方式由原先的“业主—总包—分包”变为直接向业主方结算，大大缩短了应收款结算周期，提升资金的运营效率。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>否</p>
<p>活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）</p>	<p>无</p>