

证券代码：300517

证券简称：海波重科

债券代码：123080

债券简称：海波转债

## 海波重型工程科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022-005

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 电话调研 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	兴业证券      孟杰      李明 深圳东方创达资产管理有限公司      王尧 福建证道投资有限公司      林铭锻 福建证道投资有限公司      顾寇山
时间	2022年7月15日（星期五）15:00-16:30
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事长张海波、董事会秘书冉婷
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、我国的交建、城建高速增长的时间已经过去，请问公司如何看待桥梁钢结构的市场空间？</p> <p>答：（1）《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》明确提出要建设现代化基础设施体系，统筹推进传统基础设施和新型基础设施建设，打造系统完备、高效实用、智能绿色、安全可靠的现代化基础设施体系，加快建设交通强国，加强出疆入藏、中西部地区、沿江沿海延边战略骨干通道建设、构建快速网，基本贯通“八纵八横”高速铁路、加快城际铁路、市域（郊）铁路建设，构建高速公路环线系统、加快沿边抵边公路建设，继续推进“四好农村路”建设等。“十四五”期间将推进一系列重大工程建设，其中新增城际铁路和市域（郊）铁路运营里程3000公里，新增城市轨道交通运营里程3000公里，新改</p>

建高速公路里程 2.5 万公里，孕育了巨大的行业空间。

(2) 国家统计局数据显示，截至2021年末我国民用汽车保有量已到达30151万辆，比上年末增加2064万辆。未来几年民用汽车保有量仍能保持增长的态势。民用汽车的持续增长导致城市的交通阻塞问题日益严重。我国借鉴欧美发达国家的成功经验，大力发展城市高架路网，以缓解城市交通问题。钢结构桥梁因具有良好的稳定性、安全性、制作周期短、安装方便等优点，在城市高架建设中被大范围采用。

(3) 7月，国家发改委联合交通运输部印发了《国家公路网规划》，提出国家公路网到2035年的规划方案，规划总规模约46.1万公里（本次规划与2013版规划相比，规划总规模增加了约6万公里），基本建成覆盖广泛、功能完备、集约高效、绿色智能、安全可靠的现代化高质量国家公路网，形成多中心网络化路网络格局，实现国际省际互联互通、城市群间多路连通、城市群城际便捷畅通、地级城市高速畅达、县级节点全面覆盖、沿边沿海公路连续贯通。

综上所述，基础设施建设市场空间巨大，基建产业的发展也将很大程度上带动桥梁钢结构行业的发展。

## **二、近期钢材价格有所下降，钢材价格波动对公司的毛利率影响如何？**

答：(1) 公司部分合同采用单价承包，一次性包死单价的承包方式，钢材采购成本占公司项目成本的比重较大，除2021年因甲供料项目增加钢材占成本比重有所下降外，2019年、2020年均占到50%左右，钢材价格下降对公司的毛利率会造成一定积极影响。

(2) 当钢材价格呈现下降趋势时，公司采取根据生产计划、进度按需采购的方式，进一步降低原材料成本。

## **三、国内桥梁钢结构施工行业龙头企业有哪些？整体竞争格局如何？**

答：(1) 中铁宝桥、中铁山桥、中铁九桥等中大型企业。

(2) 桥梁钢结构行业呈现出企业多、规模较小、集中度低、市场较分散、竞争激烈等特点，缺乏市场占有率高、有一定话语权、具备行业整合能力的龙头企业。根据中国钢结构协会发布的《2021钢结构发展蓝皮书》数据显示，2020年我国钢结构加工量为8900万吨，其中桥梁钢结构产品占总加工量的18%，为1602万吨，2020年，行业内第一梯队企业中中铁宝桥、中铁山桥、中铁九桥产量为30—40万吨，市场占有率均不高。

## **四、公司目前的产能是多少？未来有无扩大产能的规划？**

答：(1) 公司目前年产能为12万吨。

(2) 公司将始终坚持做强做大主业，根据公司在巨潮资讯网上披露的《2021年度财务决算报告及2022年度财务预算报告》，公司2022年度销售目标为15亿元。

**五、在工程建筑行业带资承包的背景下，投资建厂扩大产能是否会进一步加剧公司的资金压力？从基建周期来看，未来基建市场将很难再有增量空间，公司扩产的决策依据？**

答：（1）公司主要通过推广区域分公司，在项目当地租赁闲置厂房，整合社会资源、就地消化产能的轻资产运营模式来满足产能增长需求。

（2）根据相关数据，在发达国家，建筑用钢量已经超过了钢材总消费量的 30%，美国和日本超过了 50%，而我国建筑用钢量仅占总消费量的 20-25%。近些年来，国家大力发展绿色建筑，提高建筑用钢量，仅存量市场仍有巨大空间。

（3）公司拟在沿海地区寻找闲置的厂房，通过资源整合，形成可生产多种钢结构产品的混合生产基地，如桥梁钢结构、风电塔筒、房建钢结构等，基于沿海基地便利的运输条件，产品可进一步辐射至东南亚等新兴市场。

**六、公司未来发展规划是什么？**

答：1、公司将继续落实深耕钢结构产业链，沿产业链上下游拓展的既定发展战略，坚持做强做大主业，拓展总承包业务，通过投资、设计拉动施工，逐步将公司从钢结构制造、安装专业施工模式向钢结构“投资、设计、施工、运营、养护”的投建养一体化模式发展。同时为进一步丰富产品结构，培育新的业绩增长点，公司将尝试进行其他钢结构产品如风电塔筒、光伏支架等的市场开拓。近期公司也在积极筹划进入幕墙行业，如取得实质性进展将及时进行信息披露。

**七、公司发展光伏支架、幕墙业务是采取独立开展业务还是联合合作的模式？**

答：以资源整合为主，公司会选择相关行业内经验丰富、实力强劲的企业进行多方位、多层次、多形式的合作，借助相关行业内的优势企业带动自身业务发展。

**八、2022年第一季度收入下降的主要原因？**

答：主要系大宗商品价格波动较大，甲方为控制风险，现在手合同中使用甲供料方式较往年增加，对营业收入造成影响；甲供料项目由于所在地疫情影响供应，加之自身采购材料及运输、现场安装受疫情管控排期延缓，导致完成产量较上年同期降低。

**九、公司客户集中度较高，前五大客户占比超过50%，公司是否采取相应措施分散客户风险？**

答：在公司现有产能下，如承接的单个项目合同金额较大，会显示出前五大客户占比较高。为保证公司业务稳定发展，降低对主要客户的依赖程度，公司加大了对华北、东北、西南等营收较低地区的市场开发力度；同时公司将逐步推广区域分公司模式，扩大产能、拓展产品辐射范围。

**十、公司目前在手订单情况？**

答：公司目前在手订单约5亿元。

	<p><b>十一、公司工程项目的回款方式是怎样的？公司现金流情况如何？</b></p> <p>答：（1）公司工程项目的回款方式主要为现款和非现款（银票、供应链、商票），其中现款占比55.48%，非现款44.52%。</p> <p>（2）公司2022年一季度经营净现金流-4,742.64万元，2021年一季度为-4,578.89万元，相差-163.75万元，经营净现金流变动较小。截至2022年3月31日公司应收款项金额85,903.98万元，应付款项金额39,660.57万元，流动资产高于流动负债，加之应收账款及票据源于国企央企付款，公司现金流情况仍然稳健。</p> <p><b>十二、公司后续有再融资计划吗？</b></p> <p>答：公司将根据生产经营现状、项目建设需求、资本市场环境等因素综合考虑融资方式，在合适的时机及条件下启动再融资计划，并根据信息披露规则的要求进行披露。</p> <p><b>十三、转债后续是否考虑赎回？</b></p> <p>答：根据公司《向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》的规定，在转股期内，公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格（即11.53元/股）的130%（含130%）（即14.99元/股），即触发“海波转债”有条件赎回条款，“海波转债”目前暂不具备赎回条件，后期公司将根据市场表现、结合公司实际情况综合考量后进行决策。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2022年7月15日