

证券代码：836208

证券简称：青矩技术

公告编号：2023-081

青矩技术股份有限公司

关于接待机构投资者调研情况的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

青矩技术股份有限公司（以下简称“公司”）于2023年9月2日接待了6家机构的调研，现将主要情况公告如下：

一、 调研情况

调研时间：2023年9月2日

调研形式：网络调研

调研机构：中泰证券、天弘基金、开源证券、安信证券、贝寅资产、汇瑾资本

上市公司接待人员：董事会秘书杨林栋、证券事务代表杨雁深、财务部总经理秦溪

二、 调研的主要问题及公司回复概要

问题 1：请介绍公司业务规模与我国基建周期及固定资产投资规模的相关性。

答复：工程造价咨询行业主要服务于固定资产投资活动，传统基建是固定资产投资的重要组成部分，因此行业整体规模与基建周期、固定资产投资规模紧密相关。

未来，我国固定资产投资增速虽可能继续放缓，但公司的业务规模仍有较大的提升空间，主要原因如下：

1、我国固定资产投资体量巨大，2022年已达到57.96万亿元。“十四五”期间，投资作为带动国民经济发展、优化供给结构以及提高人民生活品质的重要手段，其规模预计将保持合理增长，工程造价咨询行业以及公司的发展空间也将

得到有力保障。

2、当前我国工程造价咨询行业年产值约 1,100 多亿元，尚不足全社会固定资产投资规模的 2%，渗透率不高，在服务的广度和深度方面还有很大的潜力可挖，如充分把握全咨化、数字化、国际化等历史发展机遇，则行业规模仍有望以较快速度向上突破。

3、我国工程造价咨询行业的集中度偏低，2022 年平均每家企业的工程造价咨询收入仅为 800 多万元，行业头部企业的市场份额均不足 1%，存在巨大的集中化空间和较强的集中化趋势。公司作为工程造价咨询领军企业和目前唯一以工程造价咨询为核心主营业务的 A 股上市公司，具备把握行业集中化趋势、大幅提高市场份额的意愿与能力。

问题 2：请介绍公司下游行业分布情况及未来发展的重点领域。

答复：公司下游行业分布广泛，既包括传统基建与城镇化建设，也包括工业建设、信息化建设、国防建设、新型基础设施建设、新型城镇化建设、战略新兴产业投资建设等众多领域，对投资结构变化的适应能力较强。公司未来将根据国家投资风向持续加大城市更新、乡村振兴、数字中国建设、新能源建设等重点投资领域的业务开拓力度。

问题 3：与国内其他工程咨询上市公司相比，公司经营特点和经营业绩如何？

答复：与在沪、深、京三个交易所上市的其他 40 多家主营工程咨询业务的企业相比，公司的工程造价咨询业务体量最大、占比最高，且下游行业覆盖广泛、全国化程度高、经营业绩优良。

2023 年上半年，公司与 A 股其他 40 多家工程咨询上市公司的经营业绩中位数对比情况如下：

项目	营业收入	营收增幅	归母净利润	归母净利润增幅
行业中位数①	2.93 亿元	5.06%	0.25 亿元	4.42%
青矩技术②	3.38 亿元	13.45%	0.64 亿元	13.25%
倍数③=②/①	1.15 倍	2.66 倍	2.56 倍	3.00 倍

问题 4：请介绍公司毛利率水平、变化趋势及控制措施。

答复：公司毛利率长期保持在 40%以上，2023 年上半年为 43.23%，属于行业优秀水平。近年来，公司大力培育新业务，持续优化人力资源结构，虽导致短期内营业成本上升较快、毛利率略有下降，但也为公司中长期盈利能力的提升夯实了基础。

未来，在收入端，公司将深度融合造价与其他各相关专业，打造价值更高的全过程工程咨询和工程管理科技服务产品，不断提高客单价；在成本端，公司将推动业务的数字化、智慧化转型，持续优化团队作业效率。通过提质增效，有效对冲业务规模扩张带来的边际效益递减效应，在业务增长过程中继续保持行业领先的毛利率水平。

问题 5：AI 对公司业务有何影响？

答复：AI 在算力不断提升的情况下，一方面会减少基础作业环节的人工投入，另一方面会降低复杂业务的实施难度，因而对工程咨询行业及公司的转型升级具有积极意义。但当前阶段，我国投资建设领域、工程咨询行业的标准化、信息化、数字化程度不高，可供 AI 技术充分施展的业务场景还需要不断开拓和探索。

作为一家掌握业务核心算法和关键数据的科学研究和技术服务企业，青矩技术早在 2015 年就确立了“构件化→标准化→数字化→智能化”的技术创新路线，在行业内率先形成了标准化流水线作业模式以及青矩智慧造价机器人、青矩投资建设大数据平台等核心科技产品，并将通过深度运用 AI、BIM、CLOUD、DATA 等新一代信息技术持续为客户、自身和同行赋能。

问题 6：公司综合实力强、经营业绩突出，是否有转板计划？

答复：公司于 2023 年 6 月 29 日在北交所刚刚上市，当前的关键任务是：第一，实施好募投项目，充分利用先发上市优势，做好专业融合、行业深耕、市场下沉、创新研发等工作，紧抓行业发展机遇，推动业务的快速发展，以良好的经营业绩回报投资者；第二，加强与投资者的交流与互动，通过全面、及时、准确的信息传递，提升投资者对本行业和本企业的认知、关注度和信心，形成良好的

投资者关系。

与此同时，公司会密切关注包含转板在内的重要资本市场政策动向，并结合公司状况、股东利益等因素做出合规、合理的研判和决策。公司目前没有制定转板计划。如有进一步情况，公司将及时公告。

问题 7：公司当前估值较低，是否有股权激励、股份回购等计划？

答复：公司上市的主要目标之一，即是打造行业顶级事业平台、吸引一流人才共同发展，因此建立长效、完善的股权激励机制将是公司上市后的一项重要工作。公司已于 8 月启动了上市后的第一次股份回购，不排除后期还将根据股票价格、激励需要、资金情况等推出其他股份回购计划的可能性。如有具体的股权激励计划和股份回购计划，公司将及时公告。

问题 8：公司对未来的经营业绩有何预期？

答复：近年来，公司经营业绩经受住了新冠疫情、房地产调控等重重考验，保持着良好的增长态势，显示出很强的发展韧性。上市后，公司在原有领先优势的基础上，品牌、网点、技术、人才等方面得到进一步加强，转型升级更有保障，增长途径更加丰富，把握行业集中化趋势的能力也越发突出，因此公司对未来业绩增长充满信心。

青矩技术股份有限公司

董事会

2023 年 9 月 4 日