证券代码：002564 证券简称：天沃科技

**苏州天沃科技股份有限公司投资者关系活动记录表**

 编号：2019-003

|  |  |
| --- | --- |
| **投资者关系活动类别** | □特定对象调研 □分析师会议□媒体采访 □业绩说明会□新闻发布会 □路演活动□现场参观 √其他 上市公司投资者交流会 |
| **参与单位名称及人员姓名** | 华安证券股份有限公司上海御厚投资管理有限公司福建福茂清泉资产管理有限公司西南证券研究发展中心上海海魄信息科技股份有限公司上海毕咸投资有限公司东吴证券股份有限公司新时代证券股份有限公司上海原津资本股票配资公司上海盈象资产管理有限公司中融国际信托有限公司长安国际信托股份有限公司上海风蓝资产管理有限公司上海熙定资产管理有限公司长江证券股份有限公司上海珂芯资产管理有限公司上海明溪资产管理有限公司国泰君安证券股份有限公司华美银行(中国)有限公司中航证券有限公司上海分公司上海境坦资产管理有限公司上海莫暮投资管理有限公司兴业证券股份有限公司联讯证券股份有限公司上海融义投资咨询有限公司国盛证券有限责任公司北京博星证券投资顾问有限公司上海先仓投资管理有限公司长城证券股份有限公司上海龙亿投资管理有限公司兴业证券股份有限公司中国中投证券有限责任公司上海慈阳投资管理有限公司中投首善国际资产投资管理有限公司川财证券有限责任公司誉丰控股有限公司广发证券发展研究中心东兴证券股份有限公司华泰证券股份有限公司长城证券股份有限公司华安证券股份有限公司上海沃胜资产管理有限公司上海康祺资产管理有限公司永信投资管理有限公司上海渝和投资有限公司方正证券上海杨高南路证券营业部渤海证券股份有限公司中国中投证券有限责任公司平安资产管理有限责任公司万和证券股份有限公司上海分公司寿宁投资管理(上海)有限公司北京博星证券投资顾问有限公司爱建证券有限责任公司昆吾九鼎投资管理有限公司上海国信证券投资有限公司东北证券股份有限公司上海有谱投资管理有限公司民生证券股份有限公司九州证券股份有限公司上海事业部誉华资产管理（上海）有限公司中融国际信托有限公司上海谷旺财富资产管理有限公司艾瑞咨询集团上海华今投资管理有限公司上海壹清能源科技有限公司新疆百商投资集团有限公司三圣实业股份有限公司 |
| **时间** | 2019年9月16日 15:15-17:10 |
| **地点** | 上海市浦东新区商城路618号良友大厦三楼B5路演厅 |
| **上市公司接待人员姓名** | 党委书记、总经理林钢先生董事、常务副总经理、董事会秘书王煜先生财务总监宁海燕女士 |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | 在本次投资者交流会上，总经理林钢介绍了公司2019年半年度业绩情况以及公司非公开发行股票事宜，剖析了公司主营业务的市场形势、行业政策以及发展空间等问题，重点介绍了公司在能源工程服务、高端装备制造、军民融合以及光热发电、氢能源等领域的重点发展举措，并对公司拟向特定对象非公开发行事宜做介绍，公司将致力于主营业务的升级发展，持续回报广大投资者。参会的上市公司领导与投资者主要围绕以下问题进行了沟通交流：1、问：报告期内公司毛利率有较大提升的原因是什么？ 答：报告期内，公司毛利率较上年同期增加主要来自于风电项目毛利率较上年同期增加。报告期内，公司管理层持续优化内部合同评审流程，积极承接优质项目，本期风电毛利率较上期有所增加；高端装备制造行业通过改进生产技术，完善原材料采购模式，通过直接采购减少采购中间环节，不断降低生产成本，毛利率有进一步的提高。2、问：公司对氢燃料电池的看法？答：氢能源的市场是广阔的，国家近年的产业政策持续推进氢能源产业的发展，公司具备拥有SGT劣质煤煤制气技术，生产气态和液态储氢罐等一系列能力，公司参股，与氢燃料企业合作，带动公司氢能源业务的发展。3、问：贵公司目前应收账款及应收票据、存货占比较高，通过非公开发行股票只能暂时缓解资金压力，后续上海电气是否会有进一步规划？答：公司能源工程EPC业务行业特点是应收账款、存货占比较高。就这一情况，公司董事会、管理层高度重视，积极采取措施解决上述问题。公司已经成立了应收账款催收小组，对已发生回款迟滞的情况积极采用诉讼、仲裁、保全等措施，催收工作在持续推进中；存货方面，由于行业特点，风电、火电项目在上半年投入较大，存货占比将随着工程结算进度将会逐步下降。 非公开发行股票不仅解决资金问题，更重要的是可以降低资产负债率，提高上海电气的控股比例。未来2-3年，公司主要会精耕细作现有产业,把较高的毛利率转化成实实在在的业绩。同时，由于受周期性业务影响较大，公司未来将根据现有的公司发展战略，着手进行现有业务转型升级发展。预计通过2-3年的业务拓展、整合，优化业务结构，努力实现投资者利益最大化。4、问：半年报显示公司财务费用较高，公司如何解决？天沃科技在上海电气集团的定位是什么?答：公司积极采取多项举措来降低财务费用，公司积极推动以新的商业模式来解决资金问题，降低公司的运营成本。天沃科技是上海电气的一个产业集团。近半年来，上海电气给予公司很大的支持。上海电气和天沃科技在大的行业领域相近，但是在细分市场上，天沃科技有自身的优势，与上海电气其他下属公司可以实现有效的协同发展。5、问：公司近期要做张化机的债转股，请问其对张化机的影响是怎样的，现在张化机经营情况如何？答：对于本次子公司张化机实施市场化债转股的事项，根据引入投资5亿元测算，预计在 2018年12月末基础上，可降低天沃科技资产负债率约2个百分点，优化公司整体资产负债结构、 降低财务杠杆。同时，本次市场化银行债转能够有效减少有息负债规模5亿，较大程度缓解财务费用压力，预计每年可以减少约 2500 万元利息支出，降本增效助力公司轻装上阵、可持续健康发展、实现战略目标。张化机目前在手订单非常充足，截止2019年6月底，张化机在手订单36.7亿元，企业产能达到满负荷运转，预计张化机未来业绩将有较大提升。6、问：上市以来公司分红力度不大，上海电气进入后，公司在股东回报方面如何规划？答：由于公司的主营业务基本都集中在子公司，母公司主要进行集团化管控，自身没有开展经营业务，暂时没有分红来源。今年母公司成立了经营部，已经开展了部分业务，具备分红条件时，公司会积极落实分红方案，积极回馈广大股东。7、问：请介绍一下光热发电业务谋求资产证券化的情况？ 答：公司拟对相关资产或控股子公司玉门鑫能引进战略投资者，增强资本实力，并整合光热发电技术与资产，推进公司光热发电业务做大做强，在条件具备和政策允许并 满足监管规则的情况下，通过多种渠道或方式谋求资产证券化。 |
| **附件清单（如有）** | 无 |
| **日期** | 2019年9月17日 |