

证券代码：605598

证券简称：上海港湾

## 上海港湾基础建设（集团）股份有限公司

### 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 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
参与单位名称及 人员姓名	华泰证券 黄颖                      国盛证券 何亚轩 光大证券 孙伟风 高鑫              工银安盛资管 林高凡 华泰资产 王翩翩                      民生证券 李阳 申万宏源 戴铭余                      湘财基金 贝敏 广发基金 陈伟波                      华创证券 鲁星泽 众安保险 高翔                        中庚基金 周汝昂 集元资产 朱彦頔                      南土资产 吴刚 从容投资 何雨蔓                      青骊资产 金立伟 中亿明源 朱灵杰                      鑫巢资本 范承杰
时间	2022 年 9 月 1 日至 2022 年 9 月 8 日
地点	上海港湾会议室（部为现场调研，部分通过电话会议形式调研
上市公司 接待人员	董事长 徐士龙 董事、副总经理 刘剑 董事会秘书 王懿倩
投资者关系活动 主要内容介绍	<p><b>1 下半年对整体经营情况展望以及后续投资运营业务的发展方向</b> 从在手订单、项目跟进情况看，三、四季度比较乐观，部分受疫情压缩的需求已开始恢复释放。因海外疫情管控有所放松，海外建设需求从今年开始增加，预计到四季度和明年会逐步体现。海外市场东南亚基础设施较为薄弱，投资力度明显加大；印尼、新加坡是公司传统海外市场；而孟加拉等地区有加速发展的趋势。未来公司在保障资产负债率稳定的前提下将选择自身比较熟悉的领域进行投资。</p> <p><b>2 公司在海外市场的布局情况及未来发展</b> 公司主要业务布局东南亚、中东、南亚、拉美等地区，随着“一带一路”倡议的带动，共建“一带一路”为我国岩土工程企业提供了新的发展空间和历史机遇，国家积极支持对外承包工程行业的发</p>

	<p>展，沿线国家将形成不少基础设施开发的机遇。</p> <p><b>3 海外市场的营商环境及海外项目的付款进度</b>  东南亚、中东地区对中国企业的认可度逐步提升，劳资关系也相对融洽，项目落地没有太大障碍。  公司对项目的毛利率、回款等因素较为重视，管控力度大，会选择承接盈利水平高、回款条件好的项目。目前公司主要的海外客户基本都能按合同履行支付，及时回款。</p> <p><b>4 公司海外业务定位以及在海外市场的竞争力</b>  公司在各个海外重点地区都设立子公司，扎根当地开拓业务。国内基建已发展多年，竞争较为激烈，公司后续将重点开拓海外市场，寻求新的增长空间。  竞争力：1) 公司技术实力较强，在各地区设立子公司下沉拓展，不依附于其他大型企开拓当地市场。2) 公司服务内容以技术为支撑，并非单纯的施工企业。对比海外部分龙头（如梅纳、凯勒、宝峨等）公司在技术方案上具备优势。</p> <p><b>5 公司核心技术壁垒</b>  公司的主要技术壁垒在于专利技术及方案设计，公司能够提供定制化的项目方案，该业务需要长期的技术储备以及数据沉淀。</p> <p><b>6 公司与可比岩土工程企业的差异</b>  岩土工程不同细分领域的差异较大，公司所在的细分领域内主要为软土地基处理。公司的项目多以大基建、制造业项目为主，如机场、码头、高速公路、工业园区、电厂、化工等。</p> <p><b>7 海外团队人员构成，如何控制人员流失风险</b>  公司海外子公司的当地员工和中国员工的比例大约为 1：1。公司从境内派出的员工组成当地团队核心，由核心团队带领海外员工完成项目。  公司激励方案较为充裕，能够凝聚团队和公司利益，核心团队的稳定性较高。并且公司团队的专业实力较强，公司在选聘团队成员时更注重个人能力而不是资历，团队整体较为年轻。</p> <p><b>8 公司人员及产能能否跟上快速扩张的海外市场？</b>  公司重点培育并不断推进人才梯队建设，已落地了人才培育体系。此外公司还在积极推进信息化建设，细化项目管理、加强成本控制。</p> <p><b>9 公司如何控制项目成本？</b>  集团统一安排调度全球项目人员、机械设备、物资供应等资源，能够有效控制项目成本。原材料供应商来自全球，通过市场配置降低原材料成本。</p> <p><b>10 桩基处理业务占比较低的原因</b>  桩基业务毛利率较低，资金占用较多；公司的地基处理业务偏向轻资产，桩基业务需要进行设备储备，属于重资产型业务。</p>
日期	2022.9.8

