

公司代码：603577

公司简称：汇金通

青岛汇金通电力设备股份有限公司

2023 年年度报告摘要



二〇二四年三月

青岛汇金通电力设备股份有限公司

2023 年年度报告摘要

第一节 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到 <http://www.sse.com.cn> 网站仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 中天运会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案
 公司2023年度利润分配方案：公司拟定2023年度不进行现金分红，不进行股票股利分配，也不进行资本公积转增股本。

第二节 公司基本情况

1 公司简介

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
A股	上海证券交易所	汇金通	603577

联系人和联系方式	董事会秘书
姓名	朱芳莹
办公地址	青岛胶州市铺集镇东部工业区
电话	0532-58081688
电子信箱	ir@hjtower.com

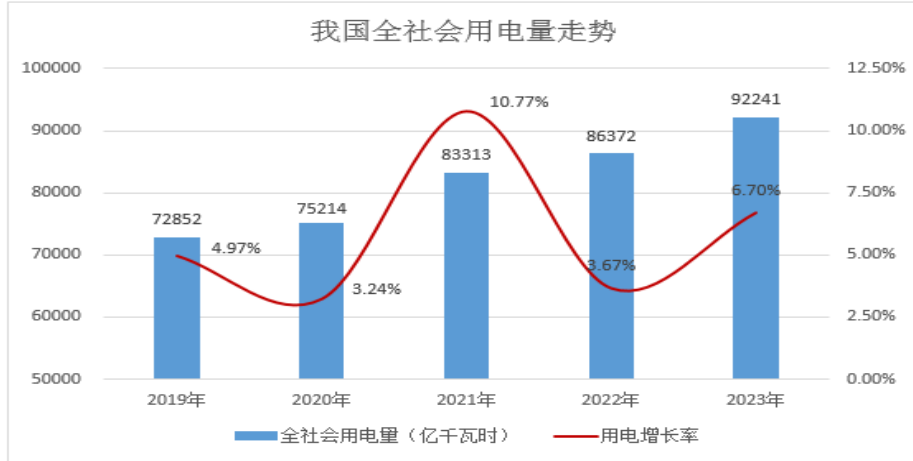
2 报告期公司主要业务简介

（一）行业发展概况

根据国家统计局发布的最新《国民经济行业分类》，公司所属行业类别为“C3311 金属结构制造业”；根据中国证监会发布的最新《上市公司行业分类结果》，公司所属行业类别为“金属制品业”；根据申万宏源研究发布的《申万行业分类标准》，公司所属行业类别为“电网设备”。公司产品可应用在电力、通讯、新能源、轨道交通等产业领域，其中公司主营产品输电线路铁塔主要应用于电网建设，电力行业为本行业的主要下游产业。

1、我国庞大的电力投资为输电线路铁塔行业长期可持续发展奠定坚实的市场基础

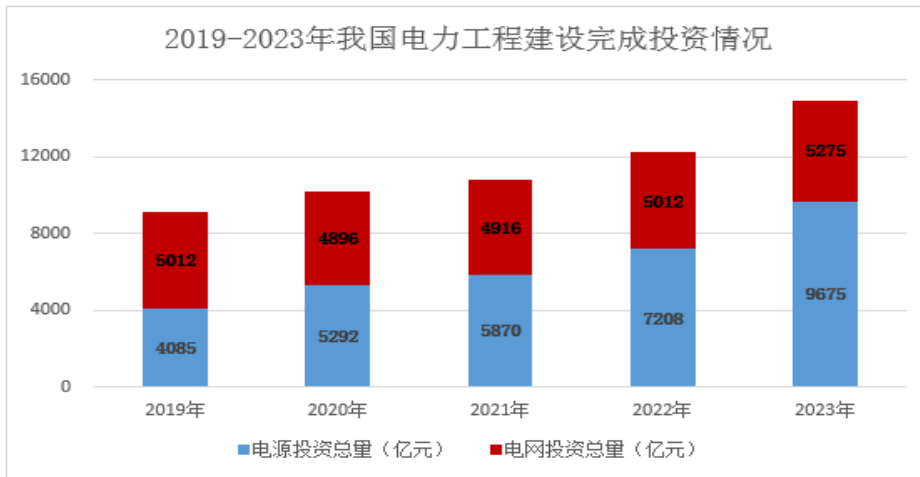
电力行业作为国民经济的基础工业，其发展对经济增长有很强的推动作用，经济的增长也会带动电力需求的增长。近年来，我国社会用电需求不断增长，据国家能源局统计数据，2023 年我国全社会用电量为 92241 亿千瓦时。具体如下图所示：



资料来源：国家能源局，中国电力企业联合会

为了满足日益增长的电力消费需求，缓解电力供需的矛盾，我国高度重视对电力工业的投资。“十四五”期间国家电网计划投入 2.4 万亿推进电网转型升级；2024 年，国家电网以数智化坚强电网推动构建新型电力系统，预计电网投资规模将超过 5000 亿元。南方电网公司在《南方电网“十四五”电网发展规划》中提出，“十四五”期间，南方电网电网建设将规划投资约 6700 亿元，以加快数字电网建设和现代化电网进程，推动以新能源为主体的新型电力系统构建。

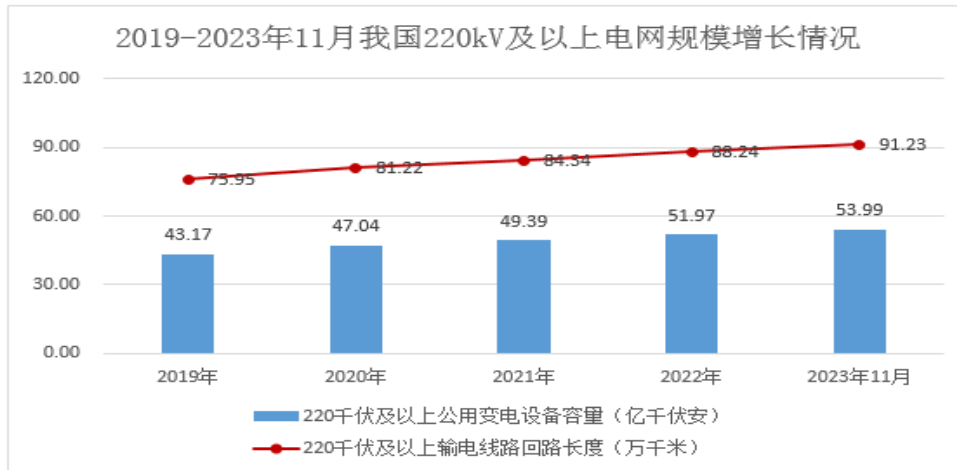
2023 年我国完成电网投资总量为 5275 亿元，完成电源投资总量为 9675 亿元，具体如下图所示：



资料来源：国家能源局，中国电力企业联合会

按照我国最新普查总人口 141175 万人计算，2023 年我国人均用电量为 6,533.81 千瓦时，根据国家能源局、中国电力企业联合会发布的《2023 年全国电力工业统计数据》统计，2023 年我国人均装机容量为 2.0681 千瓦，比往年稳步提升。

近年来，为了满足电源大规模集中投产和用电负荷增长的需要，我国电网规模不断扩大。截至 2023 年 11 月底，全国电网 220 千伏及以上输电线路回路长度、公用变电设备容量分别为 91.23 万千米、53.99 亿千伏安，延续逐年增长趋势。



资料来源：中国电力企业联合会

逐年增长的用电需求为我国电力投资带来了稳定的内生需求，电网是经济发展和社会进步的基础保障，电力供应的瓶颈关键在于电网，而电网安全、高效的运行离不开输电线路铁塔的支撑。

综上，我国经济的持续稳定向好将驱动电力行业未来投资继续保持长期增长，庞大的电力投资为输电线路铁塔行业长期可持续发展奠定坚实的市场基础。

2、双碳目标下，新基建之特高压规划超预期，输电线路铁塔行业迎来重大战略机遇

我国能源分布严重不均，一次能源基地和用电负荷中心呈现明显的“反向分布”特点，中国西部和北部地区集中了大部分能源但当地负荷需求低，而东南部沿海地区负荷需求大但能源匮乏，中国的资源禀赋特点和现实环境决定了特高压建设的必要性。目前，我国共建成投运39条特高压线路，其中国家电网已累计建成35项特高压工程，特高压电网在构建以新能源为主体的新型电力系统，促进能源转型与低碳发展中发挥着日益重要的作用，特高压已逐渐成为我国制造业新的世界级名片。

2020年，国家首次明确了新基建的范围，包括信息基础设施、融合基础设施、创新基础设施三个方面以及5G、特高压、城际高铁和轨道交通、人工智能等七大领域的建设内容。特高压项目具有投资规模大、产业链长、带动力强等优势，成为新基建的重头戏。在新基建七大领域中，除特高压是最为直接的电网设施建设外，其他各领域基础设施的建设和运营，都必须配备科学规划和不断有序建设的电力设施，将间接为电网发展注入新动力。

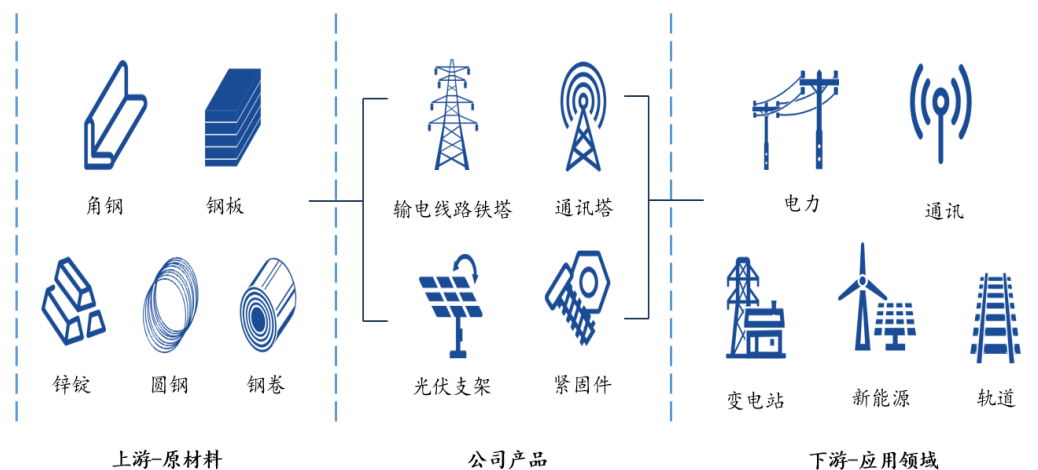
2021年，党中央提出“2030年前实现碳达峰、2060年前实现碳中和”重大战略目标，双碳目标下新型电力系统建设全面推进，电力系统迎来更加深刻的能源体系变革。当前清洁能源消纳需求旺盛，未来清洁能源需求将进一步提升，能源格局将不断优化，随之带来的供需不匹配问题增加了跨省区输电压力。特高压作为改善能源调配格局、促进清洁能源消纳的重要手段，在双碳大背景下已成为中国“西电东送、北电南供、水火互济、风光互补”的能源运输“主动脉”，破解了能源电力发展的深层次矛盾，实现了能源从就地平衡到大范围配置的根本性转变，有力推动了清洁低碳转型，特高压将成为解决能源消纳和完善电网主网架布局 and 结构的核心抓手。

“十四五”期间，国家电网规划建设特高压工程“24交14直”，涉及线路3万余公里，变电换流容量3.4亿千伏安，总投资3800亿元。2024年，国家电网将继续加大数智化坚强电网的建设，促进能源绿色低碳转型，全面推进金上一湖北、陇东—山东、宁夏—湖南、哈密—重庆±800千伏特高压直流工程，武汉—南昌、川渝1000千伏特高压交流工程以及1000千伏特高压交流工程北京西站、石家庄站、天津站扩建工程等9项在建特高压工程进度，推动阿坝至成都东等特高压工程开工建设，加快建设新型电力系统与新型能源体系。新型电力系统是我们国家电力系统未来发展的大方向，在双碳和新基建的双重推动下，“十四五”特高压规划超预期，特高压作为解决资源禀赋约束的重要一环，有望迎来新一波建设高峰，产业链上下游将高度受益。

3、全球电网升级及我国一带一路战略的持续推进，为我国输配电产业链企业出海带来新机遇。根据世界能源署预测，未来到 2035 年间全球电力需求的年平均增幅将达到 3%，带动相关电力建设投资增加，使输电线路铁塔等电力设备的需求扩大。据彭博社报道，欧盟委员会将制定 5840 亿欧元的投资计划，对欧洲的电网进行全面检修和升级，以应对越来越多可再生能源带来的电力需求。当前我国部分铁塔企业已经开始拓展国际业务，国际业务在铁塔企业收入中占比仍然较少。随着世界其他国家电网的建设与升级改造不断进行，将会有更多有实力的企业不断拓展国际业务，攫取新的利润增长点。

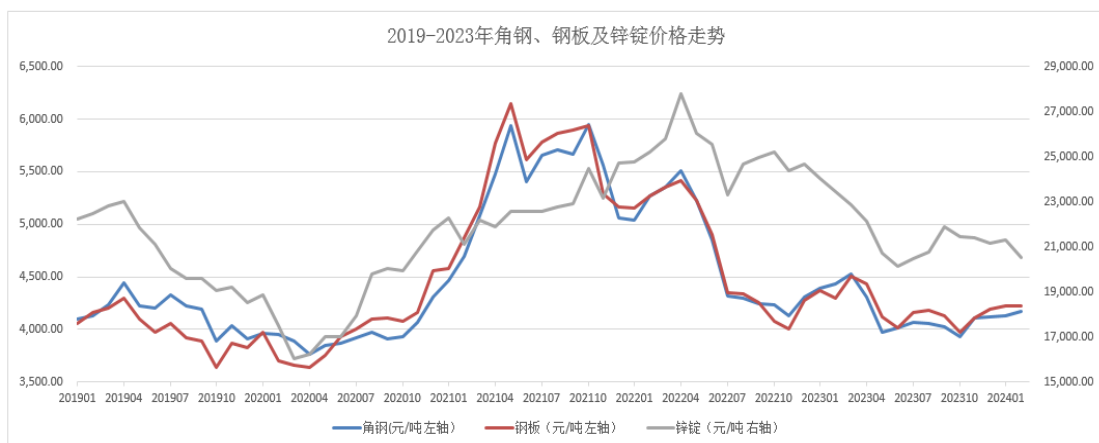
随着我国“一带一路”建设的持续推进，全方位、多领域的电力对外开放格局更加明晰，电力产业国际化将成为一种趋势。由于“一带一路”沿线国家电力等能源存在明显的供应缺口，“一带一路”国家的能源电力工程投资、设计以及施工存在巨大潜力。同时，凭借着在原材料及人工成本等方面的优势，我国铁塔产品在国际市场的竞争力越来越强。不仅东南亚、非洲等发展中国家对我国铁塔产品需求增加，发达国家也逐渐转向中国采购铁塔产品，为我国铁塔产品的出口提供巨大市场空间。

(二) 本行业与上下游行业的关联性



公司产品可应用在电力、通讯、新能源、轨道交通等产业领域，其中公司主营产品输电线路铁塔主要应用于电网建设，电力行业为本行业的主要下游产业。

生产铁塔的主要原材料是钢材和锌锭，这两种材料在铁塔的生产成本中占有较大比例，且随着原材料价格不断攀升，主要原材料在生产成本中的占比也随之上升。据公司统计，钢材在铁塔生产成本中约占 65%以上，锌锭约占 15%。因此，钢材与锌锭是本行业的上游产业，对本行业有较大影响。



资料来源：我的钢铁网

（三）行业周期性特点

输电线路铁塔行业的发展与电力行业发展密切相关，铁塔产品的需求主要受电网建设投资的影响。我国经济的持续稳定向好将驱动电力行业未来投资继续保持长期增长，庞大的电力投资为输电线路铁塔行业长期可持续发展奠定坚实的市场基础，因此输电线路铁塔行业不具有明显的周期特征。

（四）公司市场地位

公司自2004年成立以来，始终深耕输电线路铁塔制造细分领域，经过多年的发展和战略实施，通过内生式增长与外延式发展相结合的战略举措，完成全国化战略布局，2025年规划产能80万吨，公司综合实力位居同行业前列。随着公司资本实力和资产规模的进一步增强，公司将凭借规模优势、成本优势、资源优势、技术优势、组织效率等具备更强的市场竞争力，有望受益于行业市场容量及市场份额的双重提升。

根据公开招标资料统计，2023 年国家电网、南方电网共招标约 540.98 万吨，公司中标量 36.56 万吨，中标份额占比为 6.76%。截至 2023 年 12 月 31 日，公司在手订单约 27 万吨（在手订单统计口径为已中标未排产的订单）。

（五）主营业务情况说明

公司主要业务包括输电线路铁塔、紧固件、通讯塔、光伏支架等设备的研发、生产和销售，以及电力项目总承包、检验检测服务等业务，服务于电力、通讯、新能源、轨道交通等产业领域，公司是国内能够生产最高电压等级输电线路铁塔的企业之一。报告期内公司主要产品为角钢塔、钢管塔、变电站构架等，具体如下：

1、角钢塔：主要由角钢件构成的铁塔，各构件之间通过螺栓连接，需按用途及受力计算选择角钢规格尺寸，广泛应用于电力及通信领域。



2、钢管塔：由单管或多管组装而成的铁塔，通过法兰和螺栓连接，需按受力计算选择钢管的规格尺寸，钢管可以为无缝管，也可以用钢板加工成有缝管，广泛应用于电力、广电及通信领域（单管由板材折弯焊接而成，多管由单管组装而成）。



3、变电站构架：变电站是电力系统中变换电压、接受和分配电能、控制电力的流向和调整电压的电力设施，它通过其变压器将各级电压的电网联系起来。在电力系统中，变电站是输电和配电的集结点。因此，变电站整体构架的性能直接影响到变电站工作效率。变电站构架主要有角钢、钢管、钢板等钢材组成，构件之间通过焊接或者螺栓连接，构架连接节点比较复杂，一般采用柱头形式或者法兰形式，要求外观美观，广泛应用于变电站内各种设备和导线之间的支撑功能。



（六）公司经营模式

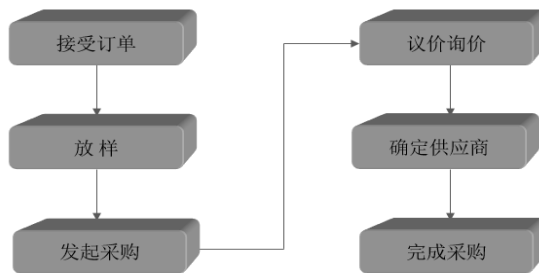
1、采购模式

公司执行销售订单采购与备料采购相结合的采购模式。

公司生产过程中采购的原材料有两大类：一类是直接用于生产的主要原材料，包括钢材、板材等，另一类是对产品性能有一定影响的辅助材料，包括镀锌、紧固件等。公司制定了供应商管理体系和物资采购流程体系，公司供应部对供应商进行合格供方评定并定期进行评估，对供应商的认定主要通过生产条件、生产资质、产品质量等多方面考核。

公司一般采取比价采购模式，供应部根据技术部提供的材料计划表，调查、落实采购价格，制定采购计划，对多家供应商进行询价并最终确定供应商。签订采购合同后，供应商根据合同约定的时间进行交货。对于钢材等重要原材料，公司一般与主要供应商每年年初签订采购框架合同，约定每年保证供货量，在该合同约定的数量内，公司根据实际生产需要通知卖方，卖方按市场价

格在约定的时间内保证货源供应。除按照订单执行采购之外，为控制未来钢材市场价格波动风险，公司还执行备料采购，提前储备部分钢材。公司采购流程如下：



结算方面，公司与供应商一般采取现款结算、信用结算两种模式：

(1) 现款结算：双方签订合同后，公司支付一定比例的预付款，提货前全额付款或保留一小部分货款于提货后结算。

(2) 信用结算：供应商按合同约定将货物运至公司并经检验确认无质量异议后，公司于收到发票一定期间内付款。

2、生产模式

公司实行“以销定产”的生产模式。

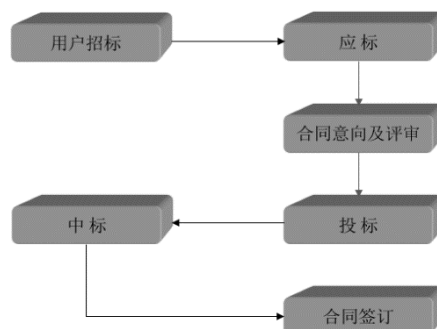
公司与客户签订产品销售合同后，首先由公司技术部门对设计图纸进行分解校核，通过公司的程序化管理和先进的制图软件保证图纸设计的正确性。其次，根据图纸分解结果进行放样，导入 ERP 生产管理系统，编制条形码和小样图纸。之后，生产部门通过 ERP 生产管理系统制定单个项目的生产计划，包括劳动力配备计划、原材料采购计划及生产工期计划，由生产车间执行，执行的结果通过 ERP 生产管理系统直接反馈到相应的管理模块，进行监督检查。

3、销售模式

公司现有主要产品均属于非标准产品，必须根据电力设计院或客户提供的相应设计图纸进行加工，产品具有相当的专业性、复杂性和独立性。

目前国内输电线路铁塔产品的采购资金主要来源于国有资金，根据国家相关法律法规规定，项目主要资金来源为国有资金的必须采用公开招投标的方式确定中标单位。我国输电线路铁塔市场按照招投标主体的不同，可分为国家电网、南方电网和蒙西电网三个主要市场。其中南方电网负责广东、广西、云南、贵州、海南五省输电线路铁塔的统一招标，国家电网负责除南方五省、内蒙古之外的其余省份 35kV 及以上电压等级输电线路铁塔的统一招标，蒙西电网单独招标。国家电网除统一招标外，下辖各省市级电力公司和物资公司负责当地 35kV 以下电压等级输电线路铁塔的招标。

公司输电线路铁塔产品的订单绝大多数都必须通过完全透明的公开招投标方式获取，并在中标后与招标方直接签订供货合同，获取订单具体流程如下：



除上述三大电网公司，五大电力集团、中国电建、中国能建等均通过招投标的方式采购输电线路铁塔产品。国际市场上，公司目前主要销售对象为主权国家的电力公司或其下属公司，通过参与当地招投标的方式获取订单。



▲公司国内销售网络图



▲公司国际销售网络图

报告期内，公司的主要业务、主要产品及经营模式等未发生重大变化。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2023年	2022年		本年比上年增减(%)	2021年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
总资产	6,156,290,482.78	5,935,072,042.23	5,934,486,437.09	3.73	4,938,993,252.16	4,936,216,362.42
归属于上市公司股东的净资产	1,801,684,095.19	1,755,958,958.45	1,757,189,900.78	2.60	2,020,884,113.66	2,021,286,181.98
营业收入	4,093,729,208.45	3,609,343,671.05	3,609,343,671.05	13.42	3,213,688,504.38	3,213,688,504.38
扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实	3,888,431,455.48	3,244,491,494.83	3,244,491,494.83	19.85	2,268,197,377.73	2,268,197,377.73

质的收入后的营业收入						
归属于上市公司股东的净利润	26,172,835.19	39,354,553.99	40,183,428.00	-33.49	70,847,765.46	71,249,833.78
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-28,407,657.64	27,226,671.61	28,055,545.62	不适用	57,669,055.26	58,071,123.58
经营活动产生的现金流量净额	198,823,481.27	-189,216,959.39	-189,216,959.39	不适用	-346,702,774.69	-346,702,774.69
加权平均净资产收益率(%)	1.48	1.94	1.98	减少0.46个百分点	4.08	4.10
基本每股收益(元/股)	0.0772	0.1160	0.1185	-33.45	0.2354	0.2367
稀释每股收益(元/股)	0.0772	0.1160	0.1185	-33.45	0.2354	0.2367

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	870,597,732.65	888,924,729.21	1,055,139,378.64	1,279,067,367.95
归属于上市公司股东的净利润	5,016,808.82	20,244,599.15	7,176,787.74	-6,265,360.51
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,279,146.85	11,571,556.65	7,715,008.08	-48,973,369.21
经营活动产生的现金流量净额	-62,046,088.24	14,392,131.51	80,420,867.91	166,056,570.09

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

 适用 不适用

4 股东情况

4.1 报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

单位：股

截至报告期末普通股股东总数(户)	14,823
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	17,235

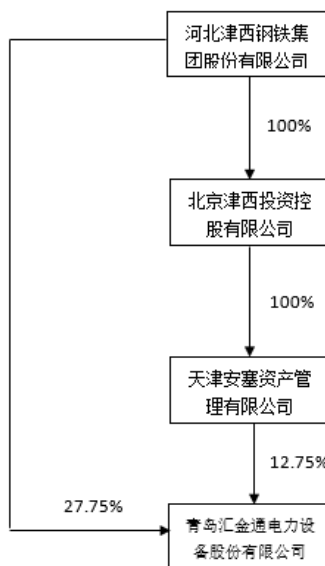
前 10 名股东持股情况

股东名称	报告期内增	期末持股数	比例	持有有	质押、标记或	股东
------	-------	-------	----	-----	--------	----

(全称)	减	量	(%)	限售条件的股份数量	冻结情况		性质
					股份状态	数量	
河北津西钢铁集团股份有限公司	0	94,111,100	27.75	50,870,865	无		境内非国有法人
刘锋	0	53,763,037	15.85		质押	17,296,094	境内自然人
天津安塞资产管理有限公司	0	43,240,235	12.75		无		境内非国有法人
刘艳华	12,966,182	12,631,583	3.72		无		境内自然人
路遥	0	7,206,360	2.12		无		境内自然人
刘荣珍		3,239,000	0.96		无		境内自然人
姚杨		2,661,770	0.78		无		境内自然人
林源晟		1,879,878	0.55		无		境内自然人
朱奔		1,844,000	0.54		无		境内自然人
吴唯清		1,720,300	0.51		无		境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，河北津西钢铁集团股份有限公司与天津安塞资产管理有限公司为一致行动人，刘锋与刘艳华为一致行动人，路遥与刘锋、刘艳华为关联关系。公司未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动人情况。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明。						

4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用

2 公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的，应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

适用 不适用