

证券代码：002081

证券简称：金螳螂

苏州金螳螂建筑装饰股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-05-06

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_电话会议_
参与单位名称 及人员姓名	银河证券、天弘基金、万家基金及个人投资者
时间	2025 年 5 月 6 日（星期二）上午 9:00
地点	公司董事会秘书办公室
上市公司接待 人员姓名	朱雯雯（副总经理、董事会秘书）
投资者关系 活动主要内容 介绍	1、2024 年公司公装占比多少？哪些细分板块增速较快？主要布局哪些省市？ 答：2024 年承接公装业务占比近 90%，且预计未来将持续提升。2024 年公司公装业务新签合同实现小幅增长，主要得益于办公空间类和公共交通类项目的显著提升。其中，办公空间类项目受益于企业升级改造需求增加，公共交通类项目则随着基建投资扩大而持续放量。基于中国宏观经济、人口、产业发展等关键变化，公司深度聚焦当前已进入且发展前景良好、在当地具备竞争优势的重点地区，包括北京、广州、川渝等地，2024 年公司省外营业收入占比达 69%。 2、公司 EPC 业务现状？公司未来经营规划？ 答：目前公司持续拓展 EPC 业务，未来公司将重点聚焦海外业务与旧改业务两大方向。2024 年，公司承接的旧改业务占比近 15%，今年计划大幅提升至 50%。自 2021 年到 2024 年全国每年平均约有 6 万余个旧改项目，涵盖老旧小区改造、公共建筑场馆改造、历史街区翻新、豪华酒店

翻新等细分领域。其中，《2024 年中国酒店业投资与资产管理白皮书》显示，73%的中高端酒店物业使用年限超过 10 年，亟需通过改造焕发新生，市场空间巨大。海外业务拓展上，公司已在新加坡和香港设立子公司，并于 2024 年在东南亚、中东实现属地化运营。2025 年，公司计划进一步向非洲地区拓展，如安哥拉等地。

3、2024 年资产负债率同比下降的具体原因？

答：2024 年公司资产负债率约为 60%，主要是由于保理借款到期。公司保持行业领先的财务稳健性，无银行经营性贷款，未来可能优先使用供应链票据等低成本工具，这种结构为业务转型提供了充足安全垫。

4、2024 年管理费用率同比上升的具体原因？

答：主要源于战略调整、技术投入和激励机制三大因素驱动。一方面，公司围绕优化负债结构、调整业务方向开展系统性管理升级，通过引入行业资深管理人才、组织专项培训提升团队专业能力；另一方面，公司积极探索 AI 技术在设计、管理领域的应用，通过 AI 技术提升人效。此外，2024 年实施的员工持股计划产生股份支付费用，作为非现金支出计入管理费用，也是推动费用率上升的重要原因。这些投入虽在短期内影响费用率指标，但将为公司长期优化管理体系、提升核心竞争力奠定坚实基础。

5、2024 年研发费用同比下降的原因及后续研发方向？

答：因装配式与 BIM 技术趋于成熟，研发费用阶段性下降。未来，公司将持续聚焦建筑领域前沿技术探索，加强对高端洁净室技术的研发投入，同时积极布局 AI 与智能建造设备领域。在智能建造设备领域，目前公司选择以外购建筑机器人为主，满足当前项目智能化施工需求。未来公司也将持续关注行业技术发展趋势，评估自主研发智能建造设备的可行性，同时不排除通过资本运作收购相关技术企业，快速提升公司在智能建造领域的技术实力与市场竞争力，推动公司业务向智能化、高端化方向升级。

6、公司洁净室项目承接情况？随着半导体国产替代下游需求复苏，

如何看待未来洁净室市场的需求？

答：公司洁净室业务覆盖医疗净化、工业/生物净化、实验室三大领域，典型案例包括：苏州纳米城第三代半导体 EPC 项目、嘉兴智行微电子研发中心、杰华特微电子、贵州茅台医院、南京天印山医院、三亚国康医院、莫干山医疗中心、北京民海生物疫苗产业基地、珠海基克纳洁净厂房、苏州实验室等。市场需求方面，半导体国产替代加速，国家大基金三期重点投向 AI 芯片、HBM 等关键领域。同时，全球芯片供应链“短链化”趋势推动产能向东南亚（如新加坡、马来西亚）转移，进一步催生建厂需求。预计 2023-2028 年全球半导体资本开支的复合年均增长率达 7.33%，其中中国占比约 50%，2025 年全球/中国半导体洁净室市场规模将分别达 1943 亿元/583 亿元，行业景气度有望长期维持。公司未来将加强高端洁净厂房研发投入，并积极拓展电子、半导体行业高端项目。

7、2024 年公司经营活动现金流量净额 4.05 亿元，同比增长 17.68%，未来是否有持续性？

答：主要得益于公司主动优化业务结构，聚焦现金流稳定的央国企及政府公装项目以保障回款安全，同时通过全流程精细化管理，从合同履约优化、施工效率提升到应收账款专项管控，显著缩短项目周期、降低资金占用，实现现金流高效周转，公司将持续深化这两大核心策略，确保经营现金流稳健增长，为业务发展提供健康资金支撑。

8、2024 年，公司境外施工项目合同总金额 5.34 亿元，未来公司海外业务的布局情况？

答：海外业务具备现金流良好、合同履约能力强、利润率高等优势。同时也面临多重风险，包括市场波动、政治环境变化、汇率波动、合规要求以及文化差异等挑战。公司已在新加坡、香港等重点市场建立了成熟的属地化管理体系，通过“国内专业团队+当地施工力量”的混合模式，既保证了施工工艺标准，又实现了资源优化配置。目前，公司已对东南亚地区，如柬埔寨、马来西亚、越南等市场环境有较为深入的了解，经营风险可控，下一步计划开拓非洲市场，搭配完善的风险管控体系和文化融合机制，确保海外业务健康可持续发展。

	9、2024 年毛利率下滑的原因是什么？ 答：主要受行业竞争加剧及成本上升双重影响：一方面，行业尾部企业加速出清、市场集中度低、价格战持续；另一方面，人工及材料成本上涨进一步压缩利润空间。2025 年公司将通过三重举措推动盈利修复：一是优化业务结构，重点拓展央国企、政府公装及海外高毛利项目；二是强化全流程供应链管控，应用 AI、BIM 技术提升施工效率；三是严格执行现金流管理，优先承接回款有保障的优质项目。当前虽面临短期市场压力，但通过坚持高质量发展策略与精细化运营，公司盈利能力将逐步回升。 10、公司在 AI（人工智能）上的部署？ 答：公司于 2024 年成立 AI 研发部，将人工智能技术深度应用于设计选材，实现设计方案快速生成、材料效果可视化展示。借助 AI 技术，公司在设计业务板块能够快速生成设计概念方案、直观展示材料效果，缩短设计周期，提高人效。未来，公司将在 AI workflow 研发、系统培训、图库整理、模型训练、平台优化等方面持续推进 AI 研发与应用等相关工作，推动公司业务流程的智能化转型，从而显著提升工作效率与准确性。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	不适用
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 5 月 6 日