

宁夏青龙管业集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

证券简称：青龙管业

证券代码：002457

编号：2022-001

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 checked="" type="checkbox"/> 其他（线上交流）
活动参与人员	华泰证券研究所：方晏荷，张艺露； Lanting Capital Management：Shan Shan Chai； Spruce Light Asset Management Company Limited：Karl Miao； 华泰柏瑞基金管理有限公司：董辰； 华泰证券（上海）资产管理有限公司：张晶； 华泰证券金融产品部：李波； 角点资产管理有限公司：刘贵进。
时间	2022年3月31日（15:00—16:00）
地点	公司会议室
形式	电话交流
上市公司接待人员	董事长：李骞 财务总监：赵铁成 董事会秘书：范仁平 证券事务代表：王天骄

<p>交流内容及具体问答记录</p>	<p>一、公司 2021 年度业绩亮点</p> <p>1. 2021 年度，公司实现营业收入 24.35 亿元，同比增长 18.14%。营业收入创历史新高，得益于公司近几年一直在销售和研发上持续发力。</p> <p>2. 公司混凝土管材毛利率 31.41%，比上年度的 29.5%提高了 1.91 个百分点，在 2021 年原材料大幅涨价的情况下，毛利率略有增长，反映了公司混凝土管材在市场中的竞争力和成本控制能力。</p> <p>二、公司 2022 年经营展望</p> <p>2022 年也是机会与挑战并存的一年，新冠疫情的反复和原材料大幅波动，使外部环境更加复杂。机会在于十四五规划及相关政策的落地，对行业整体有很大的推动作用。</p> <p>2022 年公司在十四五规划及相关政策实施的基础上，一方面积极拓展新的销售区域，另一方面公司继续加大力度研发新产品。公司将继续采取差异化产品、差异化的营销策略。</p> <p>三、问答环节</p> <p>Q1、公司 2021 年度经营活动产生的现金流量净额为-1.36 亿元，具体原因是什么？</p> <p>主要原因是 2021 年销售回款少，且购买材料、员工工资等支付的现金较去年增加。</p> <p>Q2、公司 2021 年度应收账款和计提资产减值增加的原因？</p> <p>公司 2021 年回款率低于往年，导致应收账款增加。公司按照应收账款年限对应的减值会计政策，进行了减值计提。</p> <p>公司大部分客户为政府相关单位、央企和国企，计提的资产减值造成损失的概率应该很小。</p> <p>Q3、2021 年公司的营业收入按产品分类，混凝土管占 52.42%，塑料管材占 27.43%，设计咨询占 9.07%，未来这种产品结构是否会有变化？</p> <p>公司未来还是混凝土管占比在 50%—60%左右，混凝土管尤</p>
--------------------	--

	<p>其是大口径的输水管是公司的尖刀产品，公司近几年也在大口径输水管上加大研发力量。同时，公司会以宁夏水利设计院为平台，努力打造面向全国的设计集团。预计未来会持续提升设计咨询占营业收入的比重。</p> <p>Q4、公司混凝土管在大口径产品上有很大优势，这类产品的生产壁垒有多高？在管道连接、管道安装等领域是否有壁垒，公司未来是否会扩大该类业务收入？</p> <p>混凝土管材的输水管有一定的壁垒，包括：产品研发的技术、生产环节的精益管理、对市场及客户的理解，这都是壁垒。公司近几年在大口径输水管研发投入越来越大，相继研发了 BCCP 管和 RCCP 管，都得到了市场的认可。BCCP 管目前已累计销售 6.9 亿元。</p> <p>管道连接、管道安装属于施工领域，壁垒相对来讲不是很高，在管道安装施工领域，好的商业模式具有一定的壁垒。公司未来会以设计、采购和施工的联合体方式参与 EPC 项目。</p> <p>Q5、混凝土管道未来的市场需求趋势是怎么样的？</p> <p>随着十四五规划和相关政策的落地，尤其从 2022 年初开始，密集的水利政策和规划出台，对公司所在行业起到了很大的推动作用。3 月 29 日的国务院常务会议指出，水利工程是民生工程、发展工程、安全工程，今年再开工一批已纳入规划、条件成熟的项目，包括南水北调后续工程等重大引调水、骨干防洪减灾、病险水库除险加固、灌区建设和改造等工程。这些工程加上其他水利项目，全年可完成投资约 8000 亿元，相信在全体员工的努力下，2022 年一定会取得不错的业绩。</p>
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	否
活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）	无