

证券代码： 002271

证券简称： 东方雨虹

北京东方雨虹防水技术股份有限公司投资者关系活动记录表

编号： 20220422

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
参与单位名称及人员姓名	通过“全景网”网站以网络远程方式参与公司 2021 年度业绩网上说明会的广大投资者
时间	2022 年 4 月 22 日（星期五）15:00-17:00
地点	全景网(https://rs.p5w.net/html/131724.shtml)
上市公司接待人员姓名	公司董事长李卫国先生、财务总监徐玮女士、副总裁及董事会秘书张蓓女士、独立董事黄庆林先生、保荐代表人李吉喆先生。
投资者关系活动主要内容介绍	公司于 2022 年 4 月 22 日（星期五）15:00-17:00 在全景网举办 2021 年度业绩网上说明会,本次业绩说明会将采用网络远程方式举行。具体互动问答内容如下： Q1:常德 200 万吨精制烘干砂项目、沈阳和辽宁区域总部项目、湖南郴州项目、黑龙江区域总部项目、扬州仪征绿色建材生产基地项目，以上 5 个项目为何未出现在 2021 年报中？ A: 您好，根据公司 2021 年年度报告显示，公司系对已经董事会或股东大会审议通过的对外投资项目的最新进展情况进行披露。感谢您对东方雨虹的关注！ Q2: 贵公司经营净现金流和净利润相当，请问为何会产生 26 亿的新增应收账款？ A: 尊敬的投资者，公司的经营净现金流净额是由多种因素形成，应收账款的增长是因为公司业务的规模扩大导致的，感谢您对东方雨虹的关注。 Q3: 请问，东方雨虹 2021 年年报将建筑涂料业务收入，是纳入到防水涂料、其他还是材料销售哪一个分子项？ A: 尊敬的投资者您好，东方雨虹年报将建筑涂料业务收入目前是纳入了防水涂料中，感谢您对东方雨虹的关注。

	Q4: 21 年公司研发方面投入有多少？对应的科研转化成果如何？22 年经营计划是什么？ A: 您好，根据公司披露的 2021 年年度报告，2021 年度研发费用为 559,308,937.59 元，公司的研发项目中，例如“近零能耗建筑用特种聚合物改性沥青防水卷材关键技术开发与应用”、“绿色低碳硅烷改性聚醚粘结/防水材料关键技术开发及工程应用”、“混凝土接缝用改性硅酮建筑密封胶开发与应用”等均已完成并获得国际领先水平鉴定。公司 2022 年主要经营计划为：（1）重构营销竞争优势，全面完成经营任务。（2）坚持合伙人优先，赋能合伙人发展。（3）坚持民建优先，实现民建大提速。（4）加强供应链管理和施工服务，做大做强涂料业务。（5）夯实质量和服务基础，快速推进砂粉发展。（6）渠道精耕与模式创新并举，助力修缮板块业绩增长。（7）建立技术管理优势，高质量发展新领域。（8）坚持精英治雨虹，持续提升企业人效。（9）全面升级风险管控，切实提升经营质量。（10）持续创新，扩大技术及成本领先优势。（11）创新服务模式，提高工程服务竞争力。（12）持续进行数字化转型，夯实管理基础提升运营效率。详细内容您可查阅公司在巨潮资讯网披露的 2021 年年度报告。感谢您对东方雨虹的关注。 Q5: 行业有哪些政策性利好啊？ A: 您好，国家及各地陆续出台一系列政策，针对防水行业从优化营商环境、绿色发展、节能环保、质量建设、科技创新、标准制定、职业教育、区域发展、城市建设等方面加以规范。未来，防水行业或将进一步从（1）加强质量监管、完善质量体系；（2）“双碳”政策加持，推动建材行业绿色发展、转型升级；（3）新型建筑防水材料的应用推广加速，为相关领域发展带来行业机遇（包括基础设施建设、城镇化发展、乡村振兴、老旧小区改造、装配式建筑）等方面加以规范和完善。公司通过二十余年来在建材行业的深刻沉淀，在研发实力、工艺装备、产品综合竞争力、应用技术水平、产能布局、销售模式、系统服务能力、品牌影响力等方面的竞争优势将进一步凸显。感谢您对东方雨虹的关注！ Q6: 在目前行业和市场的大环境下，公司做了哪方面的应对？克服了哪些困难呢？ A: 您好，首先，公司产品及系统服务应用领域广泛，目前公司产品及服务已成功应用于包括房屋建筑、高速铁路、地铁及城市轨道、高速公路和城市道桥、机场和水利设施、综合管廊等众多领域中。其次，不断加强与优质房地产企业建立长期稳定的战略合作关系，积极提升合作深度及合作范围；发力存量市场，借助旧改、城市更新等政策东风大力发展建筑修缮业务；充分发挥研发、生产、技术、系统服务水平等优势进一步拓展政策性住房、基础设施建设、城市新兴基建及工业仓储物流等非房地产领域的业务范围；依托现有 TPO 等产品及 BIPV 屋面系统，立足公司建筑建材系统服务商的核心定位，不断丰富绿色建材产品品类，提升产品品质、实现产品结构及系统服务的优化升级，探索并培育光伏屋面一体化领域新的业务增长点；同时以建筑防水为基点，积极探索建筑装饰涂料、特种砂浆、建筑粉料、建筑节能保温、建筑修缮、非织造布、特种薄膜等多领域协同发展，为公司创造新的
--	---

	价值点。感谢您对东方雨虹的关注！ Q7：领导，您好！我是大决策杨翠连近两年，房地产企业处境相对困难，很多房企拖欠工程款项，公司与下游厂商合作有无坏账上升的风险？ A：您好，根据公司披露的定期报告，公司应收款项综合账龄较短且产生坏账损失的可能性较低，公司根据预期信用损失法按季度计提应收账款坏账准备和其他应收款坏账准备。为应对应收账款坏账风险，公司始终坚持风险控制优先，实施“对到期应收账款实行零容忍”。成立了专门的风险管控中心评估客户履约能力，制定履约评价体系对客户进行分级，针对不同等级的客户采取不同的收款政策；对合同评审、工程签证和回款情况等过程进行全程监控，随时跟进所有客户每个具体项目的应收账款回款情况，通过处理合同风险、应收账款控制管理、债权凭证管理、非诉及诉讼方式的应收账款催收等多种措施完善应收账款管理机制，防范应收账款风险。感谢您对东方雨虹的关注。 Q8：啥时上 50？ A：您好，股票价格波动不仅与公司自身经营情况有关，也会受资本市场环境等多种因素的影响。公司始终秉承“为国家、为社会、为客户、为员工、为股东”的企业宗旨，将坚持“更高质量健康发展”的战略定位，继续做好技术创新、市场推广、客户服务、加强生产运营管理、规范公司运作、提升经营业绩表现来回报投资者。感谢您对东方雨虹的关注！ Q9：看资料和报表业绩不错，为什么股票跌跌不休？去年 5 月 31 号委托涨停追一直套到现在。 A：您好，股票价格波动不仅与公司自身经营情况有关，也会受资本市场环境等多种因素的影响。公司始终秉承“为国家、为社会、为客户、为员工、为股东”的企业宗旨，将坚持“更高质量健康发展”的战略定位，继续做好技术创新、市场推广、客户服务、加强生产运营管理、规范公司运作、提升经营业绩表现来回报投资者。感谢您对东方雨虹的关注！ Q10：最近长三角疫情如此严重，对公司一季度业绩影响有多大？ A：您好，公司将于 2022 年 4 月 28 日披露 2022 年第一季度报告，敬请届时关注公司在指定信息披露媒体《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）上的相关公告。感谢您对东方雨虹的关注！ Q11：2022 年以来，随着国际大宗商品涨价以来，对我们公司产品的价格究竟受到多大的影响？ A：您好，为应对原材料价格波动风险，公司目前已拥有成熟完备的原材料采购体系，会根据生产经营需要及行业市场等情况适当采取淡季采购和择机采购等策略以降低采购成本。其次，公司利用规模经营优势与上游主要原材料供应商建立了战略合作关系，确保公司能长期稳定以相对较低的价格获得主要原材料，以降低产品的生产成本；采购部门通过精准把握市场动向，合理安排重点物资的采购时间和计划，各部门高效协作，通过技术进步、主要原材料的集采优势、提升议价能力、规模效益等举措有效控制成本。此外，公司拥有在亚太地区处
--	--

	于领先水平的先进生产设备，且公司产品的生产规模和产能利用率处于行业较高水平，规模化生产也带来了管理成本和费用的下降；公司亦在不断探索以创新驱动为核心的精益生产制造，提高工艺装备技术水平，进而提升生产线的使用效率、增加产品的性能稳定、降低能耗，从而进一步降低生产成本。同时，为保障公司部分关键性原材料的供应稳定性、进一步优化原材料成本，公司产业链已向上游部分原材料非织造布、功能性薄膜、VAE 乳液、VAEP 胶粉进行延伸，以提升公司采购环节抗风险能力，进一步构筑及加深行业护城河，扩大公司成本优势。此外，公司采用指导价加成的销售定价模式，即综合考虑生产成本及生产基地合理的毛利空间等因素，确定产品的销售指导价格，并在上述指导价格的基础上，与客户谈判确定具体的销售价格，因此公司会根据成本及行业市场情况择机对相关产品进行调价。感谢您对东方雨虹的关注！ Q12：对于沥青上涨，请问公司有什么措施减少成本？ A：您好，首先，公司主要原材料之一沥青的采购价格与国际原油价格走势具有一定相关性，同时也会受到国内沥青市场供求关系的影响。为应对原材料价格波动风险，公司目前已拥有成熟完备的原材料采购体系，会根据生产经营需要及行业市场等情况适当采取淡季采购和择机采购等策略以降低采购成本。其次，公司利用规模经营优势与上游主要原材料供应商建立了战略合作关系，确保公司能长期稳定以相对较低的价格获得主要原材料，以降低产品的生产成本；采购部门通过精准把握市场动向，合理安排重点物资的采购时间和计划，各部门高效协作，通过技术进步、主要原材料的集采优势、规模效益等举措有效控制成本。此外，公司拥有在亚太地区处于领先水平的先进生产设备，且公司产品的生产规模和产能利用率处于行业较高水平，规模化生产也带来了管理成本和费用的下降；公司亦在不断探索以创新驱动为核心的精益生产制造，提高工艺装备技术水平，进而提升生产线的使用效率、增加产品的性能稳定、降低能耗，从而进一步降低生产成本。感谢您对东方雨虹的关注！ Q13：您好，请问东方雨虹 2021 年建筑涂料业务的收入大概是多少？ A：尊敬的投资者您好，东方雨虹 2021 年建筑涂料业务的收入大概为 25 亿，感谢您对东方雨虹的关注。 Q14：您好，请问东方雨虹 2021 年砂浆粉料与保温的收入分别大概是多少？有个大概的数字就行。 A：尊敬的投资者您好，东方雨虹 2021 年砂浆粉料收入为 16 亿左右；保温的收入约为 9 亿左右，感谢您对东方雨虹的关注。 Q15：贵司在 BIPV 领域进展如何，现有相关项目开发吗？ A：您好，公司于 2011 年开始对屋面分布式光伏与 TPO 单层屋面系统的结合方式进行探索，至今深耕 TPO 柔性屋面系统十余年，为汽车、航空航天、电子通信、烟草等众多工程领域提供 TPO 屋面系统施工服务和技术支持，积累了丰富的屋面工程实践经验和成功案例。随着国家政策及光伏行业的不断发展，公司依托现有 TPO 等产品及 BIPV 屋面系统，立足公司建筑建材系统服务商的核心定位，与分布式光伏屋面上下游企业陆续开展技术、业务等方面合作，进一步发挥各自行业优
--	---

	势，探索并培育光伏屋面一体化领域新的业务增长点。目前，相关业务进展顺利，公司亦将持续为深入推进分布式光伏发电发展做出贡献，助力实现“双碳”目标。感谢您对东方雨虹的关注！ Q16：雨虹最近股票为什么跌呢？ A：您好，股票价格波动不仅与公司自身经营情况有关，也会受资本市场环境等多种因素的影响。公司始终秉承“为国家、为社会、为客户、为员工、为股东”的企业宗旨，将坚持“更高质量健康发展”的战略定位，继续做好技术创新、市场推广、客户服务、加强生产运营管理、规范公司运作、提升经营业绩表现来回报投资者。感谢您对东方雨虹的关注！ Q17：董秘您好，其他应付款中有一个分类是往来款，20 年是 13 亿多，21 年 21 亿多，增加的非常多，请问这个往来款主要是和谁的往来款？能否大概拆分一下这些往来款的主要的业务对象？ A：尊敬的投资者您好，公司其他应付款往来款增加的原因主要为：1、21 年公司做了一些非银行类金融机构的有追保理业务；2、随着公司的施工业务的增加，公司按照权责发生制计提了未取得票据的施工项目的成本费用。感谢您对东方雨虹的关注。 Q18：请问李卫国董事长今年 400 亿营收有没有信心？ A：您好，对完成公司 2022 年预算任务充满信心，感谢您对东方雨虹的关注！ Q19：徐总您好，收入中有一个分类叫材料销售，21 年有 10 亿多，而 20 年不到 8000 万，请问这个销售的是什么材料，增长的这么迅速？是开发了什么新业务吗？ A：尊敬的投资者您好，公司 21 年材料销售增加较大的原因为 20 年年底公司为加强与成都城投合作，将四川德阳工厂 51%的股权转让给成都城投，21 年四川德阳工厂不在东方雨虹合并报表范围内，四川德阳工厂 21 年的原材料采购系从东方雨虹统一采购，故 21 年东方雨虹材料收入增加较多。感谢您对东方雨虹的关注。 Q20：营收构成里的材料销售是因为重新划分导致的营收暴增吗？ A：尊敬的投资者您好，公司 21 年材料销售增加较大的原因为 20 年年底公司为加强与成都城投合作，将四川德阳工厂 51%的股权转让给成都城投，21 年四川德阳工厂不在东方雨虹合并报表范围内，四川德阳工厂 21 年的原材料采购系从东方雨虹统一采购，故 21 年东方雨虹材料收入增加较多。感谢您对东方雨虹的关注。 Q21：请问一下，贵公司现金流有改善吗？ A：尊敬的投资者您好，近年来公司始终坚持高质量稳健发展的经营战略，将到账利润作为主要的考核指标，通过优化客户结构，加强到期应收账款催收及风险管控等多种措施改善公司经营活动现金流，21 年度经营活动产生的现金流量净额 41.15 亿元，较上年同期增加 4.12%，感谢您对东方雨虹的关注。 Q22：长年经营现金流与净利润之比低于 1，请问未来可能会改善吗，如何改善。 A：尊敬的投资者您好，近年来公司始终坚持高质量稳健发展的经营战略，将到账利润作为主要的考核指标，通过优化客户结构，加强到期
--	---

	应收账款催收及风险管控等多种措施改善公司经营活动现金流，21 年度经营活动产生的现金流量净额 41.15 亿元，较上年同期增加 4.12%，感谢您对东方雨虹的关注。 Q23：今年第一季度防水行业形势如何？ A：您好，公司将于 2022 年 4 月 28 日披露 2022 年第一季度报告，敬请届时关注公司在指定信息披露媒体《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）上的相关公告。感谢您对东方雨虹的关注！ Q24：09 年就跟随雨虹一路走来，连续加仓一股没卖，早已实现财务自由，非常满意。最近因为各种其他因素，我的虹虹略有失速，还请李卫国家董事长策马扬鞭，圆我最后的慕尚蒙。 A：首先，感谢您一直以来对东方雨虹的支持。其次，股票价格波动不仅与公司自身经营情况有关，也会受资本市场环境等多种因素的影响。公司始终秉承“为国家、为社会、为客户、为员工、为股东”的企业宗旨，将坚持“更高质量健康发展”的战略定位，继续做好技术创新、市场推广、客户服务、加强生产运营管理、规范公司运作、提升经营业绩表现等来回报投资者。东方雨虹作为一家建筑建材系统服务商，未来随着质量监督、打假质检、环保督查、安全生产、绿色节能等监管及产业政策对防水行业的逐渐规范、下游客户对防水产品品质要求不断提高，公司凭借二十余年来在防水行业的深刻沉淀，在研发实力、产品综合竞争力、工艺装备、应用技术、销售模式、专业的系统服务能力、品牌影响力等方面均居同行业前列，通过不断加强自身能力建设，积极抢占市场主动权，提高市场占有率。同时，公司依托于防水主业多年积累的客户资源及销售渠道的协同性，积极发展建筑涂料、砂浆粉料、保温节能等非防水业务，拓展收入来源，未来成长可期。宝剑锋从磨砺出，梅花香自苦寒来，让我们一起期待公司未来的发展，静待花开。 Q25：您好，这两年雨虹的建筑修缮业务发展的非常迅速，请问 21 年的修缮收入大概有多少？ A：尊敬的投资者您好，雨虹 21 年建筑修缮业务收入约为 6 亿左右，感谢您对东方雨虹的关注。 Q26：2021 年应收账款的构成结构如何？来自地产客户的占比大概多少？ A：您好，公司产品及系统服务应用领域广泛，除房地产行业外，已成功应用于包括高速铁路、地铁及城市轨道、高速公路和城市道桥、机场和水利设施、综合管廊等众多非房地产领域中。因此，公司业务涉及行业客户众多，但根据公司已披露的定期报告，尚未按照房地产和非房地产领域的口径进行细分统计。感谢您对东方雨虹的关注！ Q27：回购股份期间，公司高管还大手减持，对股价稳定起到负面影响，高管中就王静和张蓓看好公司前景吗？ A：您好，公司始终秉承“为国家、为社会、为客户、为员工、为股东”的企业宗旨，坚持“更高质量健康发展”的战略定位，持续做好技术创新、市场推广、客户服务、加强生产运营管理、规范公司运作、提升经营业绩表现来回报投资者。部分高管在符合相关监管规定的前提
--	--

	下适当实施过减持，完全出于个人短期资金周转需求的考虑，但并不改变其对公司未来前景的信心。我们相信随着公司经营业绩的不断提升及经营质量的持续改善，公司的价值亦将越来越得到市场的充分认可与体现，对这一点，董事会及全体管理层始终坚定不移的相信，并期待着、也愿意与大家共同见证公司未来美好的前景。感谢您对东方雨虹的关注！ Q28：张总您好，去年一直提的防水新规范为何住建部迟迟未发布？请问贵公司了解到新规范何时发布的时间吗？如果新规范发布，对你们公司哪个板块最受益？ A：您好，具体情况还请您以相关部门官方信息发布渠道为准，感谢您对东方雨虹的关注！ Q29：请问最近雨虹连续几次涨价，对销售有什么影响吗？ A：您好，公司采用指导价加成的销售定价模式，即综合考虑生产成本及生产基地合理的毛利空间等因素，确定产品的销售指导价格，并在上述指导价格的基础上，与客户谈判确定具体的销售价格，因此公司会根据成本及行业市场情况择机对相关产品进行调价。公司始终坚持同价质最优、同质价最优的原则，为客户提供优质的建筑建材产品及系统服务，各业务条线市场拓展及销售工作进展顺利，具体经营情况请关注公司在指定信息披露媒体发布的定期报告。感谢您对东方雨虹的关注！ Q30：请问公司交易性金融资产投资的什么？本期怎么会有公允价值变动损失-0.45 亿？ A：尊敬的投资者您好，公司的交易性金融资产为购买的债券，公允价值变动损失为按照年底公允价值计量计提的债券的损失，感谢您对东方雨虹的关注。 Q31：请问公司回购股份进程如何了？会不会在限期之前，提前回购完成？ A：您好，公司于 2021 年 11 月 8 日召开第七届董事会第四十五次会议审议通过了《关于回购公司股份方案的议案》，本次回购股份的实施期限为自公司董事会审议通过本次回购股份方案之日起不超过 12 个月，公司会在回购期限内根据市场情况择机作出回购决策并予以实施，具体回购股份实施情况请您以公司在指定信息披露媒体发布的相关进展公告为准。感谢您对东方雨虹的关注！ Q32：上市公司和子公司之间非经常性往来余额近 50 亿元，是借给子公司的钱？还是啥，请详细说明。 A：尊敬的投资者您好，上市公司和子公司之间的非经常性往来主要就是母公司对子公司的资金拆借，感谢您对东方雨虹的关注。
附件清单（如有）	无
日期	2022 年 4 月 22 日