

山东龙泉管业股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2023-003

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
活动参与人员	中国国际金融股份有限公司研究部分析员张琮翎； 公司董事兼副总裁王晓军、董事会秘书李文波。
时间	2023年8月2日（星期三）下午 14:00—17:00
地点	龙泉股份四楼会议室
形式	现场调研
交流内容及具体问答记录	<p>1、公司经营团队情况介绍。</p> <p>答：公司主要经营团队以 80 后成员为主，人才结构较为合理，既有拥有多年行业经验的业务型管理者，也有财务等专业型管理人才。</p> <p>2、子公司新峰管业业务介绍。</p> <p>答：公司子公司新峰管业主要从事工业金属管道配件（又称工业金属管件）的研发、生产与销售业务。其主要产品为弯头、三通、四通、180°、90°、45° 弯头、异径管、翻边短节、管封头、锻制式承插系列等管件，产品主要用于核电及石化行业。</p> <p>新峰管业产品覆盖范围从以高压临氢管件、核级管件为主，逐步扩展为高、中、低压管件全覆盖，并积极推广管道预制化产品。</p> <p>新峰管业参与了我国核电和石化领域的多项重点建设项目的管件供货，成为中石油、中石化、中海油、中核和中广核等大型国有企业所需压力管道配件的骨干供应商，与大型客户具备较为稳定的长期合作关系。同时公司还积极拓展海外业务，参与了巴基斯坦恰希玛核电站 C2 项目，越</p>

南煤头化肥、缅甸化肥、哈萨克斯坦煤化工项目等境外供货项目。

3、目前主要销售产品为 PCCP，未来该产品的订单和下游需求情况如何？

答：公司 PCCP 产品主要应用于长距离调水工程、管网改造、水利市政设施等民生工程领域，随着国家对水利管网建设投资力度的加大，下游领域对公司产品仍有较大需求。

4、PCCP 行业的竞争格局如何？

由于关系国计民生的重大水利建设工程，招标的业主或总包方对企业的资质和实力较为看重，PCCP 行业拥有较高的市场壁垒，头部企业的品牌优势、业绩积累优势、成本控制等优势进一步显现，目前该行业的竞争主要集中在几家头部企业之间。拿公司中标的环北部湾广东水资源配置工程 PCCP 管材项目举例，从项目中标、工厂选址到建设完成仅有短短几个月的时间，快速建厂和组织能力也是 PCCP 头部企业竞争实力的体现。

5、防腐钢管业务的发展情况如何？

答：公司通过大力发展 3PE 防腐钢管、小口径不锈钢波纹管等新型管材，进一步丰富了公司的管材产品类型，满足不同环境下的管道工程建设需要，与原有 PCCP 等混凝土管材形成互补效应，进一步提升公司的整体竞争实力。

2022 年度，公司 3PE 防腐钢管等钢管类产品，实现营业收入 5,000 余万元。

6、金属管道预制化产品情况介绍。

答：随着国内外炼油行业的迅速发展，单套装置的处理能力不断增加，工艺参数高、介质复杂、工况条件苛刻，高压管道需求越来越多。高压管道由于其工况条件恶劣（高温、高压、临氢、腐蚀等），一旦出现质量问题，后果较为严重。所以高压管道焊接质量要求较高，焊后通常需要热处

理和内部缺陷检测，工艺的成熟和稳定性至关重要，之前临时的施工条件已不能满足要求，进行工厂化预制势在必行。管道预制化主要有如下优点：
（1）缩短工期保证进度；（2）质量控制系统、有序、有效；（3）剩余材料少，节约成本。

今年上半年，无锡新峰变更民用核安全设备制造许可活动范围，新增了“管道预制（核安全级别：2、3级，主要关键工艺：焊接）”“不锈钢弯头、异径管、三通（核安全级别：2、3级，主要关键工艺：焊接）”等设备类别，扩大了“管道预制（核安全级别：2、3级，主要关键工艺：弯制）”的范围。目前，已经实现了预制管道的批量供货。

7、2022年公司全年收入约9亿，同比下降约27%。其中各个季度净利润均为亏损，导致原因是什么？

答：2022年度，公司业绩亏损主要原因如下：

（1）报告期内，受经济下行、部分水利项目招投标延期及产品结构调整等因素影响，公司营业收入较上年同期下降，虽然公司在成本费用上进行了严控，但公司整体毛利率下降，造成经营性亏损。

（2）根据《企业会计准则》和公司会计政策的相关规定，结合公司的实际情况，公司对存在减值迹象的应收账款、固定资产、商誉等资产计提了部分减值准备。

（3）报告期内，根据公司总体经营规划，并结合公司实际经营情况，公司对部分分子公司进行了处置，其中，公司出售淄博龙泉盛世物业有限公司100%股权造成处置损失1.85亿元，该部分损失属于非经常性损益。

8、公司2023年第一季度业绩，同比改善的主要原因是什么？

答：主要原因为2023年第一季度产品销售增加所致。

9、未来水利大型项目审批及规划节奏如何？

答：近年来，国家水利投资一直保持在较高水平。今年5月，中共中央、国务院印发《国家水网建设规划纲要》，是当前和今后一个时期国家

水网建设的重要指导性文件。《纲要》提出，到 2025 年，建设一批国家水网骨干工程，国家骨干网建设加快推进，省市县水网有序实施，着力补齐水资源配置、城乡供水、防洪排涝、水生态保护、水网智能化等短板和薄弱环节。到 2035 年，基本形成国家水网总体格局，国家水网主骨架和大动脉逐步建成，省市县水网基本完善，构建与基本实现社会主义现代化相适应的国家水安全保障体系。

一般来讲，输调水项目分为主管线及配套管线。主管线所使用的管材口径较大，配套管线管材口径相对较小。主管线项目建设完成后，配套管线也会跟进建设，有的项目也会分为多期推进。总体而言，随着水利相关的投资力度加大，带来的项目储备还是比较丰富的。

我们认为跨区域调水项目，至少在未来十年内，仍有持续的建设需求。未来实现我国水网的高质量发展，需要对水网建设进行进一步的提质。目前，许多大型输调水项目仍然是通过明渠输水，若升级为管道输水，一方面，可减少土地的占用，另一方面，可以减少水源的二次污染问题，有利于保障水质。因此，随着社会经济的不断发展进步，大型输调水工程建设仍有持续地发展。

10、预计 2023 年公司整体订单及增速情况如何？

答：2023 年以来，公司累计中标金额超过 13 亿元，其中包括环北部湾广东水资源配置工程、滇中引水二期工程等多项重大输引水工程管材供货项目。

11、7 月底，国务院常务会议，决定核准山东石岛湾、福建宁德、辽宁徐大堡核电项目，无锡新峰是否会参与其中？

答：新峰管业积累了众多核电项目供货业绩，前期已为宁德、徐大堡核电项目的其他机组提供了管件产品。后续，新峰管业将密切关注核电建设项目并会积极参与。

12、公司未来业务拓展方向是什么？

	<p>答：未来 2 至 3 年，公司将围绕目前的核心业务领域，向综合型的技术与服务商转型，提供更为丰富的产品品类。</p> <p>按照用途分类，水大概可以分为四大类：第一类是居民生活用水，第二类是工业用水，第三类是生态补水，第四类是农业用水。按照归口管理部门，我们的客户则可划分为水利部门和水务部门。客户目前有三大核心需求，第一个是安全，第二个是环境友好，第三个是性价比。在水的这个大应用场景里面，会涉及到管、阀、泵、仪，以及信息化和运维控制等众多的产品与服务。</p> <p>未来公司将立足于水利、市政、石化、核电四大核心产业领域，利用多年来积累的行业资源禀赋，进行产业链延伸，寻求有限多元发展。</p>
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	不适用
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