

证券代码：830964

证券简称：润农节水

公告编号：2024-052

河北润农节水科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

一、投资者关系活动类别

特定对象调研

业绩说明会

媒体采访

现场参观

新闻发布会

分析师会议

路演活动

其他

二、投资者关系活动情况

活动时间：2024年9月19日

活动地点：河北省唐山市玉田县开发区102国道南润农节水公司

到访单位：开源证券研究中心

上市公司接待人员：

公司董事长薛宝松先生；董事、董秘齐乃凤女士；研发部部长：安胜鑫先生

三、投资者关系活动主要内容

本次投资者关系活动的主要问题及公司对问题的回复概要如下：

问题1：高标准农田建设对于行业 and 公司的影响？

回答：高标准农田的建设对节水滴灌行业和公司产生了显著的影响，高标准农田项目包含高效节水、灌溉排水、土地改良、土地平整、田间道路、农田输配电、智慧农业系统管理等一系列提升农作物高产稳产的农田建设和改造项目。例如：高效节水项目，基本实现农田的地下管网、地上管网及首部控制系统建设。以滴灌灌溉代替原有的大水漫灌模式，从而实现了水肥药一体化，达到节水、节肥、增质、高产的目的，更是解决大水漫灌后的土壤板结、农药化肥的污染等问题。国家推动农业高标准农田建设，是农业基础设施建设，为了达到粮安天下的目标，建设规划已经制订到了 2035 年，每年项目投资都在千亿以上。做为国内第一梯队的公司，润农专注于农业节水技术的研究及推广，现阶段大部分收入来自于高标准农田建设招投标。润农受益于国家政策的推动，随着智慧农业数据化的不断深入和普及，有利于拥有核心技术的企业从行业中脱颖而出。

问题 2：公司滴灌类产品与国外先进品牌相比性能和价格有何区别？

回答：公司的滴灌类产品从技术性能上不比国外先进品牌差，价格上比国外同类产品便宜约 1/3，从技术指标（流态指数、抗阻塞性能、使用周期）来看完全平替国外同类产品。况且国外滴灌带产品因原料使用的差别导致回收销路差，只在附加值较高的经济类作物上有些使用，总体来看海外品牌在国内的市场占有率很小，目前国内农业种植基本使用国产品牌。

问题 3：关于智慧农业项目的价格和核心壁垒？

回答：公司有自主研发智慧农业管理平台，目前已应用到百余个项目之中，每个项目都实现了客户专属化定制。智慧农业管理平台，通过一个管控平台实现多种功能，主要包含了水肥精准管理，农田监测预警，农产品溯源流通，耕地质量提升，农机智能作业 5 大基础功能。项目按模块使用不同、定制化程度高低价格差异很大，至于核心壁垒是公司基于多年的项目施工经验总结提炼自研的管理系统平台，实用性更强。

问题 4：公司收入来自全国各地，工程项目管理和生产基地情况？

回答：目前公司拥有河北本部及甘肃、四川、云南、河南、山西六大生产基地，按工程项目所在地就近生产送货。公司工程技术部负责具体项目实施管理，工程技术部有专业项目经理 170 余人，以本部为主，甘肃、四川子公司也有自己的工程技术部，项目的施工以统筹规划就近管理原则分配。公司鼓励全员拿证，

拥有一大批一级建造师和二级建造师。

问题 5：公司毛利率走低的原因及未来走势？

回答：公司毛利率走低主要原因是受行业整体毛利率下行影响及毛利率较低的直销产品占比增加所致。受 2023 年四季度万亿特别国债因素影响，公司上半年订单增速较快，下半年在招投标项目选择上更加注重毛利率因素影响，放弃一些毛利率低的项目与订单。未来正常项目毛利率将基本维持现状，保持合理利润空间，公司拟多做一些 EPC、EPC+0 及智慧农业占比较高的项目以提高公司毛利率。

问题 6：滴灌产品的更新周期？

回答：滴灌带产品作为农业种植耗材，更新周期受农作物种植模式、产品设计等多种因素影响。公司绝大部分产品用于大田农作物，基本为一季一换，比如玉米、小麦、豆类、马铃薯等都是一个种植周期一轮换；也有使用周期较长的产品，比如公司在苜蓿草种植的地理式滴灌技术一般为 5-7 年；还有针对经济类林木设计使用的压力补偿式出水模式也是多年更换的。

河北润农节水科技股份有限公司

董事会

2024 年 9 月 20 日