

证券代码：002596

证券简称：海南瑞泽

海南瑞泽新型建材股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-004

投资者关系活动类别	<input 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（线上会议）
参与单位名称及人员姓名	申万宏源 郝子禹；驼铃投资 赵若然 明河投资 杨伊淳；前海人寿 孙辉辉 君怀投资 倪橙橙；建信信托 常馨月 瀚川投资 陈昊冉等
时间	2024年9月23日（周一）下午 16:00-17:00
地点	腾讯线上会议
上市公司接待人员姓名	董事长：张灏铿先生； 副总经理：于清池先生 董事兼财务总监：张贵阳先生； 董事会秘书：秦庆女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司于2024年9月23日16:00-17:00通过腾讯线上会议举办交流会。本次交流会采用网络远程的方式举行。交流会问答环节主要内容如下：</p> <p>1、未来海南省封关之后，重要的基建和商业项目有无显著增长趋势，这些项目呈现何种特点，增速如何，公司在这些重大项目上有何优势？</p> <p>答：2023年3月1日，海南省发展和改革委员会印发《海南省2023年重点（重大）项目投资计划》。2023年安排省重点（重大）项目204个，总投资6,116亿元，年度计划投资1,019</p>

亿元。2024年2月8日，海南省发展和改革委员会发布了《关于印发海南省2024年重大项目投资计划的通知》，2024年安排省重大正式项目295个，总投资7,744亿元，年度计划投资1,255亿元。因此按照上述投资趋势以及结合2025年封关在即，自贸港政策红利逐步释放，势必会吸引境内外更多的项目投资进入区域市场，届时自贸港内各产业发展、基础设施建设、生态环保等落地项目会持续增加，商品混凝土、市政环卫市场需求会进一步扩大。而公司主营业务即为商品混凝土生产销售以及市政环卫业务，与海南自贸港发展高度契合。其中，公司商品混凝土销售业务全部在海南自贸港内，有二十余年的丰富经验以及拥有多种特殊混凝土以适应不同的项目需求，并且公司在海南省各主要市县均布局了生产网点，有利于公司快速响应市场需求，减少运输成本，提高供应效率。此外，公司市政环卫业务涵盖范围广，业务经验丰富，口碑良好，目前公司在海南省也一直在积极拓展海南省内市政环卫板块业务。

2、公司生产受台风摩羯影响如何，是否已经恢复。摩羯是否影响项目施工，是否对重点项目产生损害并需要返工维修？

答：此前在台风预警发布后，公司及省内各分子公司迅速行动，严密关注台风路径，及时启动防台防汛专项应急预案，组织排查隐患风险，统筹部署防汛防风工作，并有序停产停工。但超强台风“摩羯”仍给公司及分子公司财产造成了损失，灾害损失主要集中在：公司混凝土板块北部片区海口、澄迈以及儋州搅拌站外立面铁皮封装、堆料场铁皮棚等损坏；公司园林绿化板块儋州及东方苗木基地部分苗木受损以及海口绿化工程项目部分设施、园林绿化受损。

公司已经采取积极抗灾自救和检修减损措施，尽最大可

能减少公司损失，目前上述受损搅拌站生产经营活动基本恢复正常。受台风影响的供货项目也已逐步恢复施工。公司的供货项目不存在需要返工的情况。

3、公司在海南省外的项目主要包括哪些区域的哪些项目，未来对省外需求如何展望？

答：公司在海南省外的项目主要如下：

(1) 混凝土板块：公司子公司海南瑞泽双林建材有限公司与中国雄安集团基础建设有限公司等共同成立了河北雄安寨里混凝土有限公司（瑞泽双林持股 28%），负责雄安寨里混凝土搅拌站项目。

(2) 市政环卫板块：公司市政环卫业务主要集中在广东佛山、江门地区，目前在履行项目主要包括佛山大良市容环卫绿化等综合管理项目-B 标段、江门台山市台城城区街道清扫保洁及垃圾收集清运服务采购项目以及肇庆市端州区环境卫生管理中心采购端州区环卫清运保洁服务新增面积项目等。

(3) 园林绿化省外业务主要集中在贵州，包括思南县郝家湾古寨旅游扶贫基础设施建设项目、罗甸县旅游基础设施建设 PPP 项目、六枝特区关寨镇农村人居环境整治扶贫 PPP 项目等。

未来，公司将继续充分利用自身优势，结合资金情况等，积极拓展省外市场。

4、公司应收账款规模较大，是何种原因形成，PPP 项目相关的应收账款如何计提坏账准备？应收账款结构如何，主要是哪些大客户，如何预期回款节奏？海南自贸区封关后，应收账款情况会不会显著改善？未来如何预期新增的应收账款？

答：公司所处的商品混凝土、园林绿化行业，项目工期、结算周期一般比较长，同时下游客户资金紧张，项目结算及回款期延长；市政环卫业务受诸多因素影响，服务费也出现了拖欠的问题。截至 2024 年 6 月 30 日，公司应收款项及合同资产账面价值 25.99 亿元。

截至 2024 年 6 月 30 日，央企、地方国企、政府机关占公司应收账款余额约 64%，应收账款余额前五名除江苏苏兴外，其它均为央企国企、机关单位。公司对于正常履行的销售合同形成的应收账款回收主要依据合同约定的收款时间预期回款。

2025 年，海南自贸港封关后，随着各项优惠政策的落地实施，海南的基础设施投资预计会增加，对公司形成利好，应收账款情况预计会有所改善，但不会发生显著变化。

对于应收账款坏账准备的计提：公司按照企业会计准则的要求，根据预期信用损失测算计提信用减值损失，主要采取账龄组合的方式，结合单项计提。

对于 PPP 项目相关的合同资产减值准备计提：合同资产核算的 PPP 项目均为地方市政项目，相关的合同金额大，且存在项目工期延期的情况，公司结合各个项目的合同情况、甲方合同履行情况、地方政府财政资金情况、项目融资利率等多种因素，采取单项计提的方式测算确定资产减值损失。

5、公司的经营活动现金净流量和利润有较大的差别，请问是为什么？未来如何看待各类资产的减值？

答：主要系公司计提合同资产减值损失以及应收款项信用减值损失 860.65 万元；上半年计提了 4,209.59 万元的利息费用、固定资产折旧、无形资产摊销以及长期待摊费用等，以上的计提或折旧、摊销业务减少公司的净利润，但不影响公司的经营活动产生的现金流，导致二者出现较大的差异。

	<p>未来，关于商誉：截至 2023 年末，公司收购广东绿润形成的商誉已全额计提减值。2024 年 6 月末，公司账面仅有 22 万余元商誉，2024 年度及以后年度将不会再计提大额的商誉减值，不会对公司业绩产生大的影响。</p> <p>关于信用减值损失及资产减值损失：对于应收账款、合同资产等资产，公司将按照预期信用损失计提减值损失；对于固定资产、投资性房地产、无形资产等长期资产公司将于资产负债表日判断是否存在减值迹象，如存在减值迹象的，则估计其可回收金额，进行减值测试。对于存货等资产，在资产负债表日，按照成本与可变现净值孰低计量，当可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。</p> <p>6、今年 6 月公司迎来了较大范围的董事会与监事会的换届，换届之后，新一届管理层对公司治理、战略、未来展望等有无新的规划？</p> <p>答：公司一直以来高度重视人才梯队培养和引进。今年 6 月，公司根据发展战略、未来发展趋势、市场环境的变化以及独董任职时间要求等，完成了董监高的换届选举工作，为董监高团队注入了新鲜血液。</p> <p>公司新一届管理层将继续坚定不移地贯彻董事会的决策和方针，结合新的发展形势，明晰公司的战略定位和发展方向。在聚焦主业、稳住公司基本盘的同时，积极探索新的产业、赛道，不断提高公司盈利能力，为广大投资者持续创造价值。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024-09-24