

证券代码：920188

证券简称：悦龙科技

公告编号：2026-070

山东悦龙橡塑科技股份有限公司

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：2026 年 8 月 18 日

活动地点：进门财经线上会议

参会单位及人员：华源证券研究所、银河基金管理有限公司、交银施罗德基金管理有限公司、创金合信基金管理有限公司、中国工商银行股份有限公司、陆家嘴国泰人寿保险有限责任公司、国泰海通证券股份有限公司、东方财富证券股份有限公司、民生证券股份有限公司、东方证券股份有限公司、东北证券股份有限公司、开源证券股份有限公司、长江证券股份有限公司、浙商证券股份有限公司、国联民生证券股份有限公司、上海云汉资产管理有限公司、上海恒穗资产管理中心（有限合伙）、Zhejiang MiYin Investment Management Co., Ltd.、上海滦海啸阳私募基金管理有限公司、钛动科技股份有限公司、大湾区发展基金管理

有限公司、西安敦成私募基金管理有限公司、北京指南创业投资管理有限公司、深圳市尚诚资产管理有限责任公司、浙江帝亨资产管理有限公司。

上市公司接待人员：董事会秘书、副总经理 郭旭先生；财务负责人 王荣峰女士；证券事务代表 张波女士。

三、投资者关系活动主要内容

问题一：巴西 FPSO 冷却软管项目的进展如何？该项目毛利率偏低是否具有偶发性，剔除该业绩后海工业务的毛利率水平如何？

答：2026 年上半年度，公司已完成巴西 FPSO 冷却软管项目交付工作。因该项目属于公司在相关产品领域国际市场的首个标杆项目，有一定的示范作用，为顺利完成该标杆项目，公司前期投入成本较高，使得该项目毛利率处于相对较低水平，属于特定情境下的偶发情况而非常态，不会对海工业务整体利润空间造成持续影响。

2026 年上半年海洋工程柔性管道毛利率为 59.94%，剔除巴西项目后，海工业务毛利率约 75%，较 2025 年有所提升。

问题二：海洋工程柔性管道产线目前产能利用是否较为紧张，如何解决产能超负荷问题？

答：针对海洋工程柔性管道，公司严格实行“以销定产”的模式，主要从订单覆盖率、按期交付率、设备综合效率等多维指标综合评估生产运营健康度，目前相关产能能够得到有效利用。

为应对排产紧张问题，公司已通过实施动态柔性排产、强化供应链协同以及灵活配置人力资源建立成熟的弹性排产机制，有效应对阶段性订单高峰，并严守质量检验，确保交付品质不受排产压力影响。上述举措已在多次订单高峰中验证了运营体系的弹性与成熟度。此外，公司正有序推进两项募投项目建设：一是“新建自浮式输油橡胶软管生产项目”，达产后预计新增年产 6.60 万标米产能；二是“橡胶软管生产设施智能化信息化升级改造项目”，侧重存量产线的智能改造。“一增一升”协同推进，优化未来的生产能力和产线结构。

问题三：收购英国泰悦后，公司在欧洲渠道的布局情况如何，未来 2~3 年境外市场拓展目标是什么？

答：收购英国泰悦对公司国际化布局战略意义重大，其作为欧洲市场的桥头

堡，一方面解决了和欧洲客户沟通及时性问题的，可以作为销售前端快速承接欧洲市场业务；另一方面英国当地配有简易车间，具备满足当地需求的基本生产制造能力和客户现场参观需求。公司会依托中高端产品的质量优势，坚定跟随中国制造企业“走出去”的战略节奏，强化国际市场格局研判，重点拓展海外市场，争抢国际市场份额。

问题四：原材料压力是否会持续至下半年？公司应对原材料价格波动的手段？

答：公司产品主要原材料为天然橡胶与合成橡胶、钢丝（绳）、金属接头等，橡胶采购价格与市场价格变动直接关联，2026 年上半年天然橡胶价格上涨，但整体均值变动幅度相对较小，影响有限。钢丝（绳）、金属接头同稳定合作的供应商进行采购，变动主要受具体产品需求的影响，除此之外其他的原材料，因其占比较小，价格波动影响有限。

综上所述，仅橡胶原材料的价格变动会带来明显的影响，但其价格变动对于毛利率的影响不是线性的，对于不同产品的影响也不同。为此，公司采取了以下措施：（1）基于市场行情判断，进行战略性备货；（2）工业专用软管主动调节市场重心，战略性控制低端订单，主要承接高附加值产品订单；（3）通过价格协商，将部分原材料价格升高的波动传递至下游。

山东悦龙橡塑科技股份有限公司

董事会

2026 年 8 月 19 日