

证券代码：603969

证券简称：银龙股份

天津银龙预应力材料股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-007

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"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他（反路演）
参与单位名称	长城财富保险资产管理股份有限公司、景顺长城基金管理有限公司 国投证券股份有限公司、天风证券股份有限公司 天津万博投资管理有限公司、财通证券股份有限公司 九泰基金管理有限公司、国联证券股份有限公司 天津银行股份有限公司
时间	2024年6月5日
地点	天津银龙预应力材料股份有限公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事长兼总经理：谢志峰 财务总监：钟志超 投资总监：谢志礼 董事会秘书：谢昭庭
投资者关系活动主要内容介绍	<p>问题一：公司的出口方式是什么？主要出口到哪些国家？主要分布于哪些区域？</p> <p>答：对于境外市场，公司实行代理销售与直接销售相结合的销售模式，国外市场通行的销售流程为：获取客户采购信息并与其沟通、赴客户市场所在地开拓、客户到公司访问洽谈、客户信用调查评定、签订购销合同并确定结算方式、按合同组织排产、海关报关并装船发货、客户支付销售货款、收汇结汇销售货款入账。公司拥有多年出口业务经验，预应力材料产品已出口至澳大利亚、哈萨克斯坦、韩国、马来西亚、日本、加拿大、孟加拉、以色列等 80 多个国家和地区，主要分布于南亚、东南亚、中东等区域，用于当地</p>

基础设施建设和民用建筑,在保证成本及市场需求的情况下实现公司预应力材料产业的全球性布局。

问题二：公司产品在国外市场的竞争优势在哪里？

答：首先，公司具备品牌优势，经过 40 余年发展，公司在技术研发中持续投入，凭借领先的产品技术、稳定的产品质量和完善的营销网络，树立起良好的品牌形象和品牌认知度。公司的英文商标已经在马德里（适用于澳大利亚、欧盟、挪威、英国、印度、美国、德国、西班牙、埃及、法国、日本、俄罗斯、越南、韩国、瑞典、哈萨克斯坦）申请注册商标，同时，在南非、马来西亚完成注册，产品出口到全球 80 多个国家和地区，拥有 10 多个国家的严格认证。其次，公司具备产品质量优势，能够控制生产过程中各项技术指标，主导和参与数十项国家、行业标准制定，在国外市场与相关单位争取业务对比中，形成强有力的产品质量优势。

问题三：原材料上涨对公司有什么影响？

答：公司销售定价机制是：沙钢挂牌价格+合理加工费用+运费=公司产品到客户工厂的销售价格，原材料上涨，会直接引起公司销售收入的增加，但由于公司收取相对固定加工费，因此对利润影响不大。

问题四：生产公司产品所用盘条是普钢还是特钢？

答：公司生产的预应力产品使用的是预应力钢丝、钢绞线用热轧盘条，属于优质碳素结构钢，盘条性能根据公司生产的不同规格产品确定。

问题五：公司是否还有扩充产能计划？

答：预应力材料方面，公司预应力材料目前年产能 60 余万吨，未来将根据桥梁缆索、铁路等市场拓展情况，适时进行产能扩充；轨道交通用混凝土制品方面，公司控股子公司银龙轨道于 2023 年新增一条轨道板生产线，目前尚未建成投产，未来公司将根据轨道板项目订单情况及新建铁路线地理位置决定是否新建轨道板生产基地。

问题六：公司 2023 年净利润较上年度提升较多，是什么原因？

答：公司实现营业收入 27.49 亿元，较上年同期增加 11.57%；实现归属于上市公司股东的净利润 1.72 亿元，较上年同期增加 65.18%，公司利润创历史新高。公司业绩增长的原因主要分为三方面：一是积极参与国家重点推动的铁路、水利、桥梁等基础设施建设项目，实现预应力材料销量增长；二是轨道交通用混凝土制品产业较上年度实现扭亏为盈；三是预应力材料在风电、光伏等新能源应用市场的销量显著提升。

问题七：公司轨道交通用混凝土产业方面成立了哪些合资公司？主要在哪些地区？

答：轨道交通用混凝土制品产业方面，公司采用独资及合资模式，完成多个混凝土制品生产基地产业布局：下属控股子公司银龙轨道与相关单位通过合资的方式在上铁芜湖、天津宝坻、山东济南、甘肃兰州、广东清远、河南郑州等地成立合资公司，包括：上铁芜湖轨道板有限公司、中铁房桥银龙（天津）轨道科技有限公司、济南轨道中铁新型建材有限公司、甘肃铁投房桥铁路装备制造有限公司、安捷铁路轨枕（清远）有限公司及河南铁建投轨道交通装备有限公司。公司不断拓展周边市场，与各市场机构密切展开合作，实现以轨道板为代表的轨道交通混凝土预制件产业、混凝土制品装备产业稳步推进。

问题八：轨道交通用混凝土产业方面的订单及增长情况如何？

答：公司高铁轨道板产业受国家铁路开工建设影响，公司现有高铁项目均持续开工建设，银龙轨道下属河间板场将持续进行雄安新区至商丘高铁轨道板生产，阳江轨枕场将持续进行广州至湛江高铁项目所需轨枕生产，赣州板场将持续进行地铁轨道板生产。2024 年，公司充分利用河间板场和宝坻板场在华北地区的区位优势，持续开发华北地区雄安新区-忻州高铁、石家庄-雄安新区高铁、京滨铁路北辰-滨海新区段、天津-潍坊-宿迁等高铁项目；同时，在华南市场以切入广州-湛江高铁轨枕为契机，与华南市场相关单位保持

紧密联系，有力保障 2024 年度开工项目的轨道板及轨枕供应，公司河间板场、赣州板场、阳江轨枕场等生产基地将满负荷生产。公司与相关轨道投资单位组建轨道板合资公司，充分利用区位优势，开发中原片区新建平顶山—漯河—周口高铁、焦作—洛阳—平顶山高铁等项目，为持续获取京津冀地区及周边高铁项目奠定基础，公司轨道交通用混凝土制品业务板块业绩释放的实际情况根据相关铁路项目开工建设的实际情况确定。

问题九：2024 年一季度收入有所下降，利润有所提高，主要原因是什么？

答：公司一季度利润有所增加主要原因是 2024 年公司大力推动的桥梁缆索用镀锌钢丝、钢绞线的销售量较上年同期有所增加，桥梁缆索用预应力材料较普通预应力材料技术优势明显，利润率较高。公司将积极推动高附加值产品市场份额，提升公司产品利润率。

问题十：轨道交通混凝土制品板块收入不高，但利润较高的原因是什么？

答：轨道交通混凝土制品板块收入不高，但利润较高的主要原因是公司通过提供高附加值产品：高铁轨道板、地铁轨道板、轨枕以及轨道装备的生产及销售；同时，公司通过提供劳务作业、设备租赁、货物运输、提供材料等方式为新建高铁线路提供配套服务。

问题十一：公司收款模式及回款节奏是怎么样的？

答：公司的收款模式主要涉及银行转账、承兑汇票等收款模式；公司回款节奏受项目规模、合同条款及客户类型等多方面影响。截止 2023 年末，公司应收账款账龄在 1 年以内的应收账款占比约为 69%，回收风险在公司可控范围之内，公司根据自身的财务政策以及经营模式等制定不同客户的回款政策，确保公司现金流稳定。

问题十二：公司每年是否进行坏账减值？

答：公司每年会对各项资产进行减值测试，若存在应收账款无法收回的风险，则计提减值准备；公司按 1 年以内 3%、1-2 年 15%、2-3 年 50%，3 年以上 100%的预期信用损失率计提坏账。

问题十三：公司对未来的业绩是如何看待的？

答：公司对未来业绩情况持比较乐观态度。预应力材料方面：公司近年来保持比较稳定的收入情况，并在此基础上提高技术优势明显、高附加值产品的市场份额，提升预应力材料产品利润率。全资子公司宝泽龙厂区的第二条镀锌生产线已投产使用，提升了产能，为公司获取更多桥梁市场及光伏市场订单奠定基础；1*7-15.2mm，2200-2400MPa 混凝土用超高强钢绞线已逐步推广使用，2024 年公司将积极推动该产品在铁路市场的应用，力争实现销售量快速增长；普通预应力材料市场需求量大，竞争激烈，公司将平衡自身产能与市场需求量，保持相对稳定的市场供应，实现预应力材料产业全方位发展。

轨道交通用混凝土制品方面：2024 年，公司将在保证现有高铁轨道板、地铁轨道板及轨枕项目持续供应的情况下，持续开发华北地区雄安新区-忻州高铁、石家庄-雄安新区高铁、京滨铁路北辰-滨海新区段、天津-潍坊-宿迁等高铁项目；同时，公司充分利用区位优势，积极开发中原片区新建平顶山—漯河—周口高铁、焦作—洛阳—平顶山高铁等项目，力争为其进行轨道板供应。

新应用市场方面：2024 年，公司成立全资子公司银龙预应力工程技术（河北）有限公司，进行风电混塔用无粘结预应力钢绞线供应、提供预应力张拉体系施工服务，并与相关单位合作共同研发风电混塔施工监测系统及混塔智能监测系统，实现对风电混塔的实时监测；公司镀锌产品可应用于大跨度光伏柔性支架系统，公司也将持续进行 LNG、核电安全壳用预应力材料的市场开拓，使新应用市场为公司创造更多业绩。

问题十四：公司产品在技术方面的优势如何？

答：公司在预应力材料领域具备强劲的综合竞争力。在原料开发上，公司拥有一支专业的技术研发团队、专家型的管理团队以及能够熟练掌握盘条轧制工艺的技术人才，具备开发高端预应力产品所需原材料的能力，进而扩展预应力产品的应用场景，公司与沙钢、

	<p>宝钢、首钢等十余家钢厂合作开发盘条，为公司生产高品质预应力材料提供保障。公司团队拥有多年从业经验，掌握专业产品设计和制造工艺，且形成完整的技术体系和完善的质量管理体系，科学合理的组织人员进行研发和生产，研发的产品和技术均达到行业领先水平。公司掌握从上游炼钢轧制盘条，中游预应力制品的拉拔变形及其成套生产设备开发，下游预应力钢材应用领域混凝土制品的技术开发、智能化生产系统研发等全套技术体系，可根据市场及客户需求，为客户定制生产特殊产品，与同行业相关单位形成差异化竞争优势。公司在预应力材料领域不断进行研发创新，众多技术的革新及行业标准的制定公司均有参与。2023 年，公司申报发明专利两项，还申报了多项实用新型专利，公司在预应力行业深耕多年，始终秉承技术创新、科技生产的工匠精神，在产品品质及研发创新方面始终走在行业前列。</p> <p>轨道交通用混凝土制品方面，公司控股子公司银龙轨道承担原铁道部 2012 年度科技研究重大课题研究和 CRTSIII 型高铁轨道板研制，总部工厂被确定为先张法预应力混凝土轨道板实验场。现银龙轨道拥有多个轨道板和轨枕生产基地，参与编制高速铁路 CRTS III 型板式无砟轨道先张法预应力混凝土轨道板暂行技术条件和标准；2013 年起 CRTSIII 型轨道板替代国外板型，参与新建高铁线路板型应用，公司是具有国际领先水平的 CRTSIII 型高铁双向先张法预应力混凝土轨道板主要研发单位之一，代表着中国高铁轨道板最高水平，肩负着“一带一路”和“高铁走出去”战略的重大使命。公司在产品方面不断研发创新，持续开发出地铁轨道板、地铁浮置板、道口板、地铁地震带轨道板等系列双向先张法预应力混凝土制品。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2024 年 6 月 7 日