

证券代码：603856

证券简称：东宏股份

## 山东东宏管业股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

记录表编号：2024-001

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 其他：电话会议
参与单位名称及人员姓名	长江证券：李浩、任楠；嘉实基金：苏文杰；西部利得：尹岑鑫；平安证券资管：杨祺；朱雀基金：胡旭；富国基金：黄钰豪；汇安基金：王明路；建信养老：刘洋；朱雀基金：张璇；和谐汇一：孙纯鹏；易方达：姬浩；个人投资者：刘浩宇；东方财富：郭娜。（以上排名不分先后）
时间	2024年3月13日上午10:00-11:30
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事、董事会秘书兼证券事务代表寻金龙 副总裁孔令彬 研发中心副主任孙之状 主任工程师孔德彬 证券部副部长孔庆根
投资者关系活动主要内容介绍	一、公司概况介绍环节 1、公司基本情况 山东东宏管业股份有限公司，是以各类高分子塑料复合管道、大口径防腐金属管道、节能型热力管道、高性能PVC管道、连接管件、新材料应用为主营业务的工程管道制造商、管道工程服务商和管道工程总承包商。作为全球最大的复合管道制造基地，公司依托国家企业技术中心，整合上下游生态资源，深化研究管道工程的数字化、信息化和智能化，让智能管道融入人类生活，致力成为全球领先的管道系统综合方案提供商。公司现有国家企业技术中心、国家级CNAS实验室。先后获得国家级守合同重信用企业、国家级高新技术企业、中国驰名商标、山东省名牌产品、山东省制造业单项冠军、省级消费者满意单位、山东省全员创新企业、山东省企业管理创新成果奖、山东省五一劳动奖状、山东省劳动关系和谐企业、5A劳动关系和谐企业、济宁市市长质量奖、济宁市2022年度创新创优领军企业等荣誉称号。

## 二、互动交流

### 1、公司定增项目取消氢能项目的原因？

答：公司基于对发展战略的整体考虑、资本市场环境及资金需求，为使发行方案更匹配公司的发展需要，审慎决定取消氢能募投项目，以自有资金继续推进氢能项目。

### 2、请介绍一下公司在输氢管道布局的进度，现在面临是哪问题？

答：公司与合作研发机构（浙江大学、东海实验室）正在进行的研发工作内容主要包括材料挤出及复合工艺、氢阻隔材料论证确定技术路线方案，以及对管道连接承压进行测试和研发升级。

输氢管道属于功能性管道，存在多种材料复合加工，对于不同材料挤出及复合工艺要求较高，需开发解决。氢阻隔材料综合性能分析测试属于期初阶段，需进一步完成技术路线论证。输氢管道未来面临的工况涵盖海洋、陆地，场景应用对于管道及连接方式结构设计需求不同，同时对于产品复合结构稳定性及适应性、安全性有更高要求。

### 3、公司目前氢能的技术路径在商业化层面的优势有多大？预期标准什么时候确定？什么时候能够落地？技术壁垒有多高？

答：公司依靠复合管道全产业链系统化优势，联合浙江大学氢能研究院、东海实验室，共同对用于氢能输送的新型柔性复合管道展开深度合作。三方将积极开拓高性能非金属管道的应用市场，特别是输氢管道在可再生能源制氢、氢储能、氢化工、氢交通、氢冶金以及“氢进万家”等领域或场景的应用。

非金属输氢管道属于初期发展阶段，我国尚未针对该类单一产品形成国家或行业规范、标准。上海市塑料工程技术学会提出了《柔性输氢管道团体标准》立项，公司已申请参与编制任务。但团体标准层次、与行业、产品接轨程度不高。国内非金属输氢管道行业产品规范、标准的制定整体处于萌芽阶段。公司在氢能输送管道的研发过程中，注重产品的规范、标准情况，以国家已制定的氢能行业的规范、标准为参照，开展产品研发、试制。

### 4、金属管道已经比较成熟，未来主要侧重于非金属管道的发展吗？

答：未来公司将继续坚持“以市场为核心，以客户为中心”的经营理念，坚持“一主两翼+一新”（是指以水务市场为主，以工矿市场和热力、燃气市场为辅，氢能、核电能源、石油化工、海洋光伏等新领域）的市场发展布局，围绕公司金属管道和非金属管道进行延链、补链、强链、壮链，强化全产业链系统化优势，为客户提供管道系统一体化解决方案。

### 5、公司业绩季节波动比较大，坏账计提的原因？23年的坏账计提规模？

答：公司是根据《企业会计准则》相关规定和公司会计政策计提减值准备的，主要集中在一些政府的工程项目上，公司每季度末会根据回款情况、应收账款余额及账龄结构对计提的减值进行补提或冲回，具体计提减值准备的情况请关注公司发布的相关公告。

### 6、公司定增的规划？

答：公司于2024年2月收到中国证监会同意注册的批复文件，有效期为一

	<p>年。公司将在批复有效期内，根据资本市场环境、公司股价等情况择机发行，具体事项进展情况公司将根据法律法规要求及时履行信息披露义务。</p> <p>7、公司应收账款的情况？</p> <p>答：目前公司的应收账款账龄大部分是在 1 年以内，公司对应收账款十分重视，具有严格的评估防范机制，设有专门的应收账款清欠小组，定期召开专项会议分析欠款情况。在国家相关政策支持和公司内部合同管控下，公司一直在不断加大应收账款催收力度，积极回笼资金。</p> <p>8、目前公司在手订单和下游需求情况？</p> <p>答：公司目前经营情况正常，引汉济渭、新疆某供水项目等在手订单按照合同约定正常供货。根据公司在手订单和项目跟踪信息来看，公司产品在水利、水务、市政领域占比较大。</p> <p>9、公司订单付款周期？出售管材的账期？</p> <p>答：货款结算方式大多按照合同约定分期付款。出售管材的账期主要根据客户需求和订单的实际情况，千万元级以下的订单交付周期较短，上亿元的订单交付周期较长。</p> <p>10、未来三年下游哪个细分领域的机会比较大？哪个细分产品增速较快？增速大概多少？</p> <p>答：根据国家政策和公司目前在手订单情况来看，在水利、市政、热力领域的占比会比较大。随着国家相关政策的出台落地和基础设施建设进程的加快，公司 PE 管道、钢丝复合管道、防腐金属管道、保温管道及 PVC 管道五大类产品发展趋势均将呈现良好态势。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2024 年 3 月 13 日