

证券代码：300092

证券简称：科新机电

四川科新机电股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2023-004

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 checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>电话会议</u>
参与单位名称及人员姓名	详见后附参会投资者清单（82人）
时间	2023年10月24日 10:00—11:00 2023年10月25日 10:00—11:00
地点	电话会议方式
上市公司接待人员姓名	董事会秘书、财务总监：杨辉
投资者关系活动主要内容介绍	<p>主要交流内容：</p> <p>一、董事会秘书杨辉介绍公司前三季度经营概况</p> <p>根据已经披露的三季报显示，公司2023前三季度实现营业收入11.68亿元，同比增长44.67%；实现归属母公司净利润1.36亿元，同比增长46.85%。从产品分类讲，2023年1-9月，高端换热器结构占比扩大，核心反应器比去年同期略有增长，常规产品占比较去年同期减少。总体订单量充裕，经营形势良好。</p> <p>二、提问交流环节</p> <p>1、请问公司在核电上中下游的产品布局如何？</p> <p>回复：公司从事核电制作活动已有10多年，制造技术能力和经验不断积累，相关产品得到客户不断认可，核电订单也</p>

在逐步增长，特别是近两年，公司实现了新燃料运输容器的批量化生产，市占率高，目前正在承制的有数台。同时，近期新签了高温气冷堆 CX 项目设备合同，以及增加了其他装置的制作，公司将高度重视并持续深化核电领域产品市场的开发。

2、请问这两年新能源装备和天然气设备毛利率都在上升，但是石油炼化和油气装备毛利率下降，这是为什么？

回复：毛利率高低主要与承制的产品材质、结构等因素息息相关。材质要求高的产品，单位吨价会增加，增加额可能会增加。公司不太看重毛利率，更看中的是增值额。

3、如何看待石油炼化、煤化工、天然气化工未来发展？

回复：公司认为煤化工需要进行清洁化利用，煤化工在未来 2-3 年会有进一步的增量市场。石油炼化仍然是传统支柱行业，正在升级换代，有很多扩建、改造项目；目前能看到的订单项目还是较多。天然气化工方面，国内很多尿素生产线都是较早年代投入的，预计相应市场有替代空间。

4、请展望未来新能源市场？

回复：光伏方面，目前公司阶段性主动调整营销策略，减少了相关订单，但看好未来；核电作为清洁高效稳定性可靠的能源，在国家能源结构中占有重要地位，预计未来将会得显著发展，我公司相关产品市场也会有增长。

5、公司年报里并没有列出来工程承包的收入，这块收入占比大概是多少？工程总包业务的设备基本都是用的自己的产品吗？

回复：公司参与的是总包中的某个标段，主攻核心装置的核心反应器和换热器、塔器、储存容器等。公司通过与各工程公司合作，工程公司主要开展相关工艺包设计和有关组织实施，需要我们这种制造公司做支持；公司也会直接参与业主招标，主要参与附加值比较高的装置。

6、公司和海外企业相比的竞争优势？海外市场拓展如何？预期海外收入占比？

回复：高端化压力容器不会一味追求价格敏感性，主要是

看产品本身技术性能、参数等复杂要求、制作难度、提供产品企业过往的相关业绩情况和现场技术制造能力与规模状况，公司可以提供让客户满意的产品。国内人工成本也不低，主要是看安全、交期、质量和服务。

关于海外市场的拓展，我们没有制定预期，更看重效率。我们有全资子公司在俄语片区，主要以直销为主。有关长期合作的国内工程公司也正在开始拓展俄语片区等，国外工程公司今年以来先后来公司多次考察，比较满意，已有产品销售，今后可能会进一步合作。

7、公司产品和同行相比的竞争优势？

回复：目前低端市场竞争很激烈，中、高端市场空间大。我们参与了许多重大投资项目，产品结构和技术工艺要求相对高，具有较高附加值，公司经过多年打拼，形成了很多技术诀窍，很多产品的使用寿命更长，更可靠，多年形成的口碑成为公司重要竞争优势。

8、如何应对原材料成本价格波动？

回复：材料成本占产品较大比重，若材料涨价，同行一般都会考虑去做合理传导，公司持续运营近数年，订单需求旺盛，产品有亮点，有合理的较好议价能力。公司与供应商伙伴建立了长期良好且稳定的合作关系，在适批量采购的情况下叠加付款条件提前锁定主要材料价格。

9、请预计全年订单及 2024 年展望？

回复：公司今年保持订单增长的同时，婉拒了一些订单，以保证现有订单客户的产品质量、交期和服务更好。目前在手订单充足，全年订单还在增加，也在陆续实现交货，现在不能给出明确的数据。2024 年订单具体情况，经营层现在暂时还没有给出计划安排。

另外，公司诸多项目产品受生产投产时点、制作周期、生产项目统筹变动、以及客户项目实施变动等因素影响，根据收入确认条件，营收、业绩在实际中可能会出现阶段性波动，但公司总体上不担心整体业绩的持续增长。

	<p>在未来的一定时间，公司重点聚焦中长期价值增长，始终坚持以产品质量作为根本前提，夯实制作能力和提升综合管理水平，不断深化精益管理力度，加强人才队伍培养建设，慎重有序开展升级扩能，蓄势聚力，稳扎稳打，提升高质量发展的综合能力，促进中长期实现更好更快的增长。</p> <p>10、公司现金流显示为负，后续回款节奏如何？</p> <p>回复：公司现金流为负主要因订单项目多，占用资金较多，公司与优质供应商打交道，许多原材料特别是支付产品主料的钢材货款时，在提货时需要全额付款，公司收款时又需要根据产品制作进度而定，部分产品制造周期长，导致付款节奏早于销售回款。后期公司将加强货款收款力度，但总体担心不大，因为公司很多客户都是央企、国企、上市公司等大型优质客户。</p> <p>11、目前产品单位吨价的情况如何？</p> <p>回复：产品单位吨价随产品材质、结构变化而变化。特材难度大、吨价高、附加值高；碳钢吨价低，但也根据难度有不同报价。</p> <p>12、公司撬装产品应用情况如何？</p> <p>回复：公司撬装产品目前主要应用于石油天然气开采环节，用于石油天然气的净化处理，系压力容器机电一体化装置。公司培育了多年，已经开始逐步批量性见效，客户使用满意。容器撬装未来不只是用于油气开采环节，还会往下游的炼化、液化等领域拓展，一体化、模块化、集成智能化是压力容器重要的发展方向，提升效率、满足更复杂工况要求。</p>
附件清单(如有)	参会投资者清单（附后）
日期	2023年10月25日

附件：参会投资者清单

序号	姓名	公司
1	唐忠杰	茂典资产
2	吴志锋	上海翰潭投资管理有限公司
3	朱冰兵	东吴基金
4	赵巍华	远信（珠海）私募基金管理有限公司
5	穆麒宇	宝盈基金
6	王宇英	郑州市鑫宇投资管理有限公司
7	方军平	上海人寿保险股份有限公司
8	黄俊杰	深圳市明达资产管理有限公司
9	刘宇	重庆市金科投资控股(集团)有限责任公司
10	俞朕飞	华夏久盈
11	李泽昱	汇添富基金
12	辛泽熙	安信机械
13	王亚琪	上证机械
14	高嵩	个人投资者
15	黄向前	深圳市尚诚资产管理有限责任公司
16	薛向岭	嘉荣资本
17	郭磊@	国联机械
18	张发余	中银基金
19	高攀	观火投资
20	黄浩	长沙高创投资
21	贾新龙	银河机械
22	葛小川	广银理财有限责任公司
23	张煜堃	康瑞通投资
24	熊亚威	开源证券研究所
25	赵璐	个人投资者
26	李彬	民生加银基金管理有限公司
27	周荣卫	嘉荣资本
28	唐保威	德邦机械
29	孟庆锋	磐厚动量
30	钟一新	中金机械
31	张驰	招银理财有限责任公司
32	郭威秀	中金机械
33	曹国军	上海天玑投资
34	巩显峰	棕榈湾投资
35	辛宏波	天津进源资产管理有限公司
36	杨嘉	国信弘盛
37	王树娟	东方证券（自营）
38	叶善庭	相聚资本
39	李巍宇	宝盈基金

40	诸凯	北京源乐晟资产管理有限公司
41	牛建斌	齐家（上海）资产管理有限公司
42	崔莹	勤辰资产
43	肖翔	川发展产业投资
44	魏鑫	北京橡果资产管理有限公司
45	任康	个人投资者
46	吴亚雯	工银国际控股有限公司
47	刘卫斌	康瑞通投资
48	黄博	个人投资者
49	赵欣	上海牛乎资产管理有限公司
50	辛泽熙	安信证券
51	杨竣超	德阳产业投资
52	许高飞	深圳中天汇富基金管理有限公司
53	汪家豪	广发机械
54	王海宇	中海基金
55	张琮翎	中金公司
56	刘岚	中信建投自营
57	崔莹	上海勤辰私募基金管理合伙企业（有限合伙）
58	唐天	观富（北京）资产管理有限公司-观富丰悦证券投资基金
59	徐晓浩	上海甬兴证券资产管理有限公司
60	赵巍华	远信投资
61	JiaFan	Green Court Capital
62	刘建忠	西藏源乘投资管理有限公司
63	付梓豪	全天候私募证券投资基金投资管理（珠海）合伙企业（有限合伙）
64	安晓东	北京泽铭投资有限公司
65	吴鸿霖	天风（上海）证券资产管理有限公司
66	许可	朱雀基金管理有限公司
67	钮舒越	上海秋晟资产管理有限公司
68	刘军港	上海留仁资产管理有限公司
69	庄琰	上海合远私募基金管理有限公司
70	陈晨(益理)	上海益理资产管理公司
71	胡宸嘉	全天候私募证券投资基金投资管理(珠海)合伙企业(有限合伙)
72	钟贇	南方基金管理有限公司
73	白冰洋	个人投资者
74	涂健	上海聚鸣投资管理有限公司
75	曹国军	上海天猊投资管理有限公司
76	尹世君	睿远基金
77	黄琼	个人投资者
78	杜娟	淡水泉（北京）投资管理有限公司



投资者关系活动记录表

79	李泽昱	汇添富基金管理有限公司
80	陈思郁	上投摩根基金管理有限公司
81	李心宇	复星保德信人寿公司
82	王海宇	中海基金管理有限公司