

证券代码：002591

证券简称：恒大高新

江西恒大高新技术股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2019-002

投资者关系活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	华泰证券研究所 中小市值首席研究员 孔凌飞
时间	2019 年 8 月 27 日 9：30-11：30
地点	公司四楼会议室
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书余豪，证券事务代表蔡云
投资者关系活动主要内容介绍	签署《承诺书》 一、介绍公司及主营业务的基本情况 二、互动交流 1、垃圾焚烧炉防护行业近两年兴起的原因？ 答：近两年环保法推出、补贴降低导致运营商更注重发电效率、升温升压后炉内腐蚀程度提升等多重因素导致近年来对于垃圾焚烧炉防护的重视程度大幅提升，如果缺少防护将大幅缩短垃圾焚烧炉寿命。考虑到土地等因素，未来垃圾焚烧的比例有望进一步提高。 2、公司开展垃圾焚烧炉防护业务的优势以及行业竞争情况？ 答：凭借公司原防磨抗蚀主业积累的技术基础，公司从 2017 年开始切入该业务。公司采用预制件到现场安装的模式，产品相对标准化。经过扩产后，当前公司可加工的垃圾焚烧炉防护面积约为 2.6-3 万平方米/年，后期将根据市场推进情况考虑下一步扩产计划。该行业具有较高的技术门槛且近几年才兴起，竞争格局相对较好。

3、垃圾分类推行后，垃圾焚烧炉防护业务是否会有更大发展空间？

答：垃圾分类对垃圾焚烧项目的影响具体表现在：导致生活垃圾日处理量下降、垃圾含水率降低提高燃烧热值进而提升吨垃圾发电量、渗滤液处置量减少降低运营成本。我们认为，短期内垃圾分类本身对垃圾焚烧行业影响有限，而焚烧发电作为垃圾处理方式的比例还在持续增加，垃圾焚烧炉的防护需求也随之增加。

4、公司垃圾炉防护业务的主要客户？

答：公司自 2017 年切入垃圾炉防护业务以来，已经为康恒环境、光大国际、绿色动力等垃圾焚烧发电领域的多家头部企业提供防护业务，并和相关头部企业达成了战略合作，进行捆绑推进。

5、声学降噪业务市场规模？

答：声学降噪行业涉及三个板块：工业降噪板块，主要针对于电力、钢铁、水泥工业厂商，进行设备噪音治理；建筑声学板块，主要对例如体育馆、音乐馆、歌剧院等对声学有特殊的要求的建筑，进行特殊设计处理；交通降噪板块，业务包括高速公路噪音屏障，地铁减震降噪工程等。中华人民共和国生态环境部发布的《2018 年中国环境噪声污染防治报告》披露，2017 年，全国各级环保部门共收到涉及环境噪声的投诉 55.0 万件。据初步统计，2017 年全国噪声与振动污染防治行业总产值约为 147 亿元，其中噪声控制工程与装备约 80 亿元，技术服务收入约 22 亿元。2019 年整个轨道交通投资额将会达到 1.4 万亿元，基于轨道交通建设项目预算中声学降噪工程支出占比约为 1%~2%，预计轨交降噪市场在 140 亿到 280 亿。考虑建筑声学、工业降噪和轨道交通降噪的预期总投资量，在 2019 年，整个噪音污染治理市场的规模有望达到 380 亿到 400 亿之间。

6、公司在声学降噪方面的主要业务布局及客户行业情况？

答：公司降噪工程业务主要是通过恒大声学公司来实施，其中早期是同时做建筑声学及降噪工程类的业务，去年承接了部分的轨道交通业务。公司目前业务主要以工业降噪为主导，协同发展建筑声学及交通降噪等业务。

7、公司对现有各项业务的战略定位分别是什么样的？

答：公司将全力推动节能环保与互联网营销双主业协同发展。节能环保板块，将依托公司二十多年积累和打造的团队、客户资源和技术优势，抓住风口，在巩固防磨抗蚀居于行业头部地位的基础上，乘势而上，将垃圾炉防护、声学降噪业务打造新的利润增长点。互联网营销板块，

	公司依托飞游和聚丰自有平台、自带流量，以及多年积累的技术优势，逐步构建、完善围绕“渠道、流量、内容”的可持续发展生态链。继续扩大互联网广告代理业务的影响力，在已签约代理腾讯广点通的基础上，积极拓展今日头条等知名互联网头部平台。 8、未来有没有并购的计划？ 答：公司未来将围绕节能环保、新材料等领域与公司环保业务的上下游相关的产业进行投资并购。互联网领域主要通过基金参与投资一些创业方向较好的，有前景的公司。 9、公司回购完成后，拟计划的用途？ 答：公司当前累计完成回购股份数量 4,280,800 股，根据当前回购方案，未来股份将用于股权激励或者员工持股计划。
附件清单（如有）	无
日期	2019 年 8 月 27 日