

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：2023-001

投资者关系 活动类别	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称	中信建投股份有限公司、浙江银万斯特投资管理公司、上海通怡投资管理有限公司、华泰证券股份有限公司、浙商证券股份有限公司、国投资本、国家开发投资、中航工业普泰、中金资本、银河证券研究所、北京顺义区国有资本经营管理中心、金融控股有限责任公司、中兵顺景、工银瑞信基金、北京金诚信投资、北京浙控金诚、（国家电投）中电投先融资产、泓阳资产、深圳金凡私募证券投资基金管理有限公司、青岛融易德私募基金管理合伙企业、北创投、浙商证券、北京汇方私募基金、中金公司、北京盛唐恒泰国际投资管理有限公司、共青城泰然基金管理公司、联储证券投资银行部、中天资本、中信建投基金、华软集团、深圳前海德云资产、上海宝弘资产、北京匀丰资产、善境君谦资产、华贵人寿保险、东莞市木瓜投资、北京宝意择时、木火通明资产、格雷资产、上海聚劲投资、一鼎私募基金、完胜波段资产、中信建投、合赢融通投资、上海竹智投资管理有限公司、华尔投资、宝泰隆集团、江西铜业产融控股、富森股份、新希望股份、海天水务、瑞德纵横资本、大唐财富、承风金平私募基金管理有限公司、少数派投资、天津子正资产管理有限公司、北京时代复兴投资管理有限公司、天津仙童投资管理有限责任公司、上海天倚道投资管理有限公司、益民基金管理有限公司、上海雷菱投资管理有限公司、上海锦望私募基金管理有限公司、北京止于至善投资管理有限公司、海南富礼私募基金管理有限公司。
时间	2023年1月4日下午15:00-17:00
地点	线上交流
上市公司接待	董事长兼总经理：谢志峰

<p>人员姓名</p>	<p>财务总监兼董事会秘书：钟志超 投资总监：谢志礼 邯钢银龙总经理兼新能源部副总经理：王勇 监事：尹宁 记录人：杨晓菲</p>
<p>投资者关系 活动主要内容 介绍</p>	<p>问题一：看到公司订单公告雄安-商丘 1.83 亿劳务合同，铁路轨道板规模有多大呢？另外注意到雄安-忻州、天津到潍坊高铁也在招标，公司是否有参与，参与的话规模有多大？</p> <p>答：雄安新区至商丘高铁约为有 260 公里规模，目前已开始施工建设，将于 2026 年底通车。公司以提供劳务、设备租赁、提供运输等方式，与中铁十九局合作，共同服务于雄商高铁河北段轨道板生产任务。2023 年 1 月 3 日，“保障京津冀高铁轨道构件高质量生产促进会”在公司控股子公司银龙轨道成立的河间西站板场召开，对于京津冀区域内包括雄商高铁在内的多条高铁轨道板构件建设需求，河间西站板场与宝坻板场能够保障高质量供应，使公司轨道板生产基地产能充分释放。公司正在积极跟进雄安新区至忻州高铁、天津至潍坊高铁及京津冀区域高铁联络线、延伸线等项目，目前处于与相关单位洽谈中。公司将积极推进，争取在京津冀高铁圈获得更多项目订单，为中国高铁事业贡献绵薄之力。</p> <p>问题二：贵公司跟中车、国寿成立合资公司，国寿也成立了百亿级别的基金投资到合资公司里，国寿占 49%，中车也是 49%，按股权比例看，中车至少也得投资百亿吧，在风电光伏领域 200 亿能撬动千亿级别投资，这么大规模的项目银龙在合资公司里扮演什么样的角色？能提供什么产品？占多大比例？</p> <p>答：公司与中车新型基础设施投资开发有限公司（中车集团一级全资子公司）、北京华興风光股权投资基金合伙企业（中国人寿保险股份有限公司和北京双成富享企业管理有限公司共同设立的股权投资基金）关于未来投资方向及合作机制</p>

进行多次考察、洽谈，达成一致意见，共同签署合作协议，成为北京箕星新能源有限公司的股东，中车新投与华興基金分别持股 49%，银龙股份持股 2%，目前已完成工商变更登记。公司参股北京箕星的主要原因是：（1）为响应国家发改委关于优先吸引民营企业加入新能源投资的号召，公司与中车新投、华興基金积极接洽，参与新能源投资。（2）中车新投、华興基金等大型央企具备资源优势，且投资谨慎，公司投资本金安全性及获取资源渠道能够得到一定保障。（3）中车新投拥有风电全产业链支撑，公司的角色是作为中车产业的配套和补充，带动公司预应力材料 and 高品质预应力混凝土构件在风电建设领域中的应用。在风电领域，公司可以提供塔筒等配套产品，塔筒在整个风电投资里占比 10% 份额，公司会积极争取更多份额；在光伏领域，公司可提供柔性光伏支架、钢绞线等配套产品。本次与中车新投、华興基金合作，各方充分发挥自身优势，挖掘潜能，将对公司发展产生积极影响。

问题三：贵公司跟河北工业大学战略合作，在钒电池储能领域是否有所进展？其他储能是否有所涉及？

答：公司与河北工业大学签订《新能源产业技术合作协议》与《技术开发（委托）合同》，内容涉及新型储能系统关键技术研究与开发等工作，公司将持续跟进。储能是公司在新能源领域探索的其中一环，河北工业大学在储能领域的技术储备比较深厚，钒电池、铁铬液流电池、锂电池、钠电池等领域都有深度研究。我们也在相关领域探索其他储能方式，例如飞轮储能等。目前在储能领域的探索均处于初步沟通阶段，未产生营业收入，若存在实质进展，公司将及时履行信息披露义务。

问题四：贵公司预应力金属材料和混凝土制品在风光发电领域的收入规模和未来 2-3 年在新能源领域的潜在收入是多少？

答：2022 年公司生产的高强预应力材料在风电和光伏应

用领域销售量占比较小，总销售量约为 6,000 吨，其中，金风科技风电塔筒预应力材料需求量约为 3,000 多吨，在光伏柔性支架、实验项目及中小型项目中有一定需求。公司高强预应力材料目前在风电和光伏应用中销售量较少的主要原因是：（1）公司 2021 年开始研究将应用领域拓展至风电、光伏，高强预应力材料应用至新领域时间较短。公司生产的光伏大跨度柔性支架系统与预应力混凝土塔筒构件前期处于研究试验阶段，2022 年处于推广应用阶段，公司开始产生相关营业收入。（2）受疫情和重大会议召开影响，多个省市新能源指标获批较晚。2022 年下半年，公司坚持推进风电塔筒、预应力锚索及大跨度预应力柔性光伏支架系统，与多家预应力混凝土塔筒系统企业均进行沟通，已于 2022 年形成订单。公司作为初创单位，与金风科技等企业共同组建中国风电预应力混凝土塔筒协会，也为获取市场订单提供一定支撑。

问题五：公司切入新能源赛道，短期和中长期看，如何提高附加值？如何打造公司在这个赛道的核心竞争力？

答：公司联合行业内央企及主力公司，提供高强预应力材料、预应力柔性光伏支架、风电塔筒等混凝土构件的配套，后期会加大高附加值技术的研发和产品推出力度，加大研发投入，适时切入高附加值领域，在适当的时期通过参股、控股等方式快速切入，向产业链的高端迈进。

问题六：公司切入新能源赛道，目前有哪些重量级的合作？目前的订单如何？未来产能和业绩的释放如何、持续性如何？

答：公司于 2022 年 1 月参股大连新源动力，投资金额为 1,575 万元，属于财务投资者，是公司对新能源投资的初步探索。后续公司以河北工业大学为技术研发力量储备，先后与中技公司、天源科创、承德高新区等签订战略协议和产业协同协议，在任丘市与华能雄安、任丘农发合作成立新能源公司，寻

求适合企业发展的合作项目。

问题七：公司的核心竞争力是什么？公司的业内竞争对手有哪些？是否有上市公司？

(1) 公司的核心竞争力：1.持续研发，延伸研发始终是公司的核心竞争力，是公司持续发展坚定不移的原则。在持续研发方面，公司研发的纳入铁道部标准的高强度2100MPa-2400MPa 预应力钢绞线是在 1860MPa 及 1960MPa 预应力钢绞线基础上的研究成果，极大提升了产品性能；同时，公司持续研发大跨度高耐腐蚀性预应力光伏柔性支架，在不同环境下均具备良好效果。在延伸研发方面，公司在螺旋肋预应力钢丝研发经验基础上，上游与钢厂合作进行原材料研发，下游延伸至客户的预应力混凝土构件。同时，公司不断研发螺旋肋钢丝模具、预应力材料生产自动化设备及轨道板铺装过程中的振动监测、应力分散监测系统等自动化、信息化装备；在新能源应用领域，公司从预应力材料的研发逐步延伸至锚具及预应力张拉施工等方面。2. 公司拥有品牌优势与质量保证优势，凭借多年积累的行业应用经验和技术研发实力，在产品性能、功能、可靠性和稳定性等方面不断提升，以优良的产品质量和良好的服务形成了较高的产品知名度和企业知名度。预应力螺旋肋钢丝获得国家级制造业单项冠军荣誉，该项荣誉是授予给长期专注于制造业某些特定细分产品市场，生产技术或工艺国际领先，单项产品市场占有率位居全球前列的企业。公司凭借多年来积累的品质管理经验，建立起严格可控的质量管理体系，拥有德国、英国、澳大利亚、韩国、日本等世界多个国家质量认证。

(2) 公司竞争对手：预应力材料产业竞争激烈，但随着我国工业建筑、公共建筑、民用建筑以及其他工程项目对建筑工程的质量安全要求不断提高，市场对高品质预应力产品需求还将进一步增长，小规模工厂在经营效率、成本费用、研发投

入、环保措施上均不占优势，逐渐被吸收整合，预应力钢材行业需求向拥有核心技术、规模强大、产品质量稳定的预应力龙头企业靠拢，行业集中度不断提升。在预应力材料领域，公司具备研发优势，占据一定市场份额，始终保持出口领先地位，满足国内外客户的各种需求；在轨道交通领域，公司作为民营企业，在轨道板生产方面与国有工程单位合作，占有一席之地，根据铁路总公司倡导的工厂化、专业化、智能化要求，与各工程局通过合资、合作方式成立多个轨道板生产基地，顺利获取轨道板生产市场订单；在新能源应用领域：高强预应力材料在风电、光伏、核电等领域的应用也存在市场竞争问题，公司通过做预应力材料系统供应商，将产品系列化，进而在一定程度上规避相关竞争；在新能源投资领域，中国每年投资规模较大，但竞争激烈，公司以技术研发作为基础支撑，与央企共同组建合资公司，充分发挥各方优势，保障投资收益。

问题八：公司预应力产品业务订单如何？利润怎样？疫情影响大不大？在手订单量如何？明年是否会有新的突破？

答：2022年，公司在一定程度上受到疫情影响，收入、利润均有所下降，但整体生产经营正常，订单量稳定，2022年金额超过1亿元的订单量较以前年度有所增长。现在疫情基本过去，基建项目陆续开工，将对2023年业绩产生积极影响。

问题九：公司有近15亿的应收账款，账期多久，是否有坏账可能？5个亿存货都包括什么？

答：公司预应力材料主要用于铁路、水利、电力等基础设施建设，客户主要是央企、国企和上市公司，账期约为4个月，产生坏账的机率不大。公司应收账款数额较大的原因也是建立在坏账率较小基础上的营销策略，一是下游客户承揽基建项目，项目资金不及时到位给客户造成资金压力；二是我公司融资成本相对较低，给客户一定的账期既容易促成业务，又能根据账期适当调价，获取更多利润。公司存货主要是预应力成品

和原材料，根据生产情况的不同分布在 5 个生产基地。成品规格品种较多，为发货及时每个品种须保持合理库存。原材料品种也较多，且有时效期，夏季为一周，冬季为两周。因此，公司必须保持一定的存货量及时应对市场需求。

问题十：银龙成立了多个新能源公司，在新能源领域如何切入到高技术、高附加值的领域？是否有并购资产规划或成立产业基金规划？

答：公司参与某一产业均以技术先行介入，针对新能源应用领域，主要涉及两大方面，一是公司现有预应力材料产业的延伸，包括大跨度预应力柔性支架及风电塔筒，公司掌握该部分核心技术，具备自有知识储备。二是涉及新能源领域，即面对广大新能源投资市场，包括风电、光伏及储能等，针对并网的新能源必须具备储能条件。关于储能主要涉及两个方面，分别是钒液流电池及飞轮储能。在钒液流电池方面：公司与河北工业大学产业技术合作协议》与《技术开发（委托）合同》，内容涉及新型储能系统关键技术研究及开发等工作，同时，公司将与行业优质企业积极对接，寻求技术迭代相关合作，引入新的技术机构参与其中。在飞轮储能方面：公司目前与天津国企单位合作介入相关项目，处于前期研发阶段。公司储能相关项目未产生营业收入，处于初步探索阶段，若存在实质进展，公司将及时履行信息披露义务。公司将根据具体项目进行研究论证，成立产业基金是未来可选择方式之一。

问题十一：公司参与到新能源领域投资有没有长期持有风光电站的资产计划，如有，大概规模是多少？

答：公司坚持不主动持有大资产、重资产项目为原则，但对于整体新能源投资领域，针对个别收益率较高、现金流稳定，能够短期内实现投资收益的项目，也纳入公司考虑范围，若达到对外投资披露标准，公司将及时披露。

问题十二：董事长为什么增持？

	<p>答：本次增持是公司董事长谢志峰先生对公司预应力材料产业及轨道交通用混凝土制品产业发展前景的信心，也是对公司预应力产品的应用领域由基础设施建设逐步拓展至核电、风电、光伏等新领域的认可，谢志峰先生通过协调自有资金，目前已完成增持承诺。</p> <p>问题十三：是否有并购资产或成立产业基金的规划？</p> <p>答：公司立足实业发展，坚守主营业务，加大研发创新力度。公司始终坚持以项目为核心，依据项目情况实施投资方案，稳健发展，持续进步。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2023年1月4日</p>