

证券代码：300021

证券简称：大禹节水

大禹节水集团股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：202304001

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 checked="" 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"/> 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	国寿安保基金葛佳；中金资管莫华寅；中航证券彭海兰；浙商证券江路；光大证券方钰涵；申万宏源证券杨鹏仁；中信建投证券黄孝捷、贾彤；紫薇基金王冰；华能信托郭泽龙；佳岳投资王佳明；泰舜投资王北京；明世伙伴基金高梦晨；泽铭投资侯宏森；北京中阅资本杨凯飞；中信银行武照人；金融界周婷、常乐；英才杂志丁景芝；以及其他参与公司 2022 年度网上业绩说明会的投资者
时 间	2023 年 4 月 18 日 15:00-18:00
地 点	全景网、深圳证券交易所互动易平台
上市公司接待人员姓名	董事长王浩宇先生，独立董事赵新民先生，首席科学家、研究院院长高占义先生，董事、副总裁、董事会秘书陈静先生，副总裁、财务负责人宋金彦先生，保荐代表人张贵阳先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司本次 2022 年年度网上业绩说明会通过全景网（https://rs.p5w.net/html/136628.shtml）与深圳证券交易所互动易平台“云访谈”栏目举行。本次业绩说明会不涉及公司应披露未披露的重大信息。本次业绩说明会对事先征集的投资者普遍关心的问题、以及投资者在互动平台上提出的问题进行了答复。主要问题及回复如下：</p> <p>Q：水利部在 2023 年全国水利工作会议上提出，推进“两手发力”，激发治水管水活力，要求加快推进重点领域和关键环节改革攻坚，把稳方向、锚定目标、力求突破，尤其在“深化水利投融资改革”和“深化水价形成机制改革”两方面下功夫。针对于此，公司在“两手发力”方面都有哪些作为？</p> <p>A：公司所处水利行业为国家重点投入的基础设施领域。公司是全国首例社会资本参与农田水利改革的先行者，多年以来深度参与了我国农田水利领域各类机制模式创新实践，在把握行业政策和业务布局方面具备先行先发优势。公司的目标方向是：探索实</p>

施一系列能够承载各方资源、资本和专业能力，有效链接政府、社会资本和农户多元主体，均衡分配各方风险、收益和权责的商业模式。应该讲，自 2014 年起率先通过“两手发力”陆续完成云南陆良恨虎坝中型灌区创新机制试点项目开始，公司在政府与市场“两只手”携手发挥作用方面的理解比较深刻，实践经验比较丰富。

公司实践的“两手发力”具体模式涵盖了特许经营、产业基金、股权合作、合同节水、PPP、EPC+O 等，充分嵌套和考虑了水价改革、水权交易、土地增减挂、旱改水地力提升、土地流转+种植合作，充分对接合作各类央国企产业资本和金融资本，积极探索了水利领域 REITs 方向。

Q：2023 年，水利部在 2023 年全国水利工作会议上明确提出，要深化水价形成机制改革，积极稳妥推进农业水价综合改革，分类别分对象实施政策供给，逐灌区设计改革方案。如何理解和把握所强调的农业水价改革几条原则：有利于吸引社会资本投入现代化灌区建设、总体上不增加农民种粮负担等等？

A：水价综合改革是农业用水在保障粮食作物基础之上，首次将非粮作物用水作出明确区分，其对应市场化水价的成长和想象空间得到基本确立。通过区分粮食作物（大田作物）与非粮作物（经济作物）之间的水价差异，通过农业用水价格形成机制，花菜瓜果药菜等经济作物完全可以且应当逐步走向市场化。农业用水改革阶段完全可以对标市政水务、电价改革等领域，水价综合改革还有很大的发力空间，其发展规律具备高度的相似性，农田里也有北上广深，抢先取得这些优势区域农田的特许经营权，也就有机会在这场价格改革中获得极大机会。

Q：请问贵公司如何理解数字水利方向带来的变化？

A：总体上我国水利事业发展经历了三个阶段，即：工程水利、资源水利和数字水利。水利现代化至少要包含：一是工程现代化，二是资源高效化，三是管理数字化，四是决策智能化，五是运行自动化。水利领域的数字化发展方向是确定不移的发展客观规律，也是当前水利部重点工作内容。水利作为我国相对传统领域，其智慧化水平整体偏低，亟需充分发挥现代信息技术对水利业务的支撑驱动作用，强化信息技术与水利业务深度融合，为推动新阶段水利高质量发展提供数字引擎、智慧支撑。依托数字赋能新阶段治水已成为行业业界共识，是顺应新形势下数字经济发展趋势和规律的必然选择。

Q：公司在年报里认为所处的数字水利行业具备广阔发展前景。公司在数字水利方面已有哪些技术储备，报告期内取得了哪些技术研发成果？

A: 公司设有研究院，拥有一支高素质、经验丰富的研发团队，公司旗下慧图科技拥有约 600 人信息技术团队。公司于 2016 年牵头取得国家科技进步二等奖，拥有全国优秀院士专家工作站、节水灌溉产业技术战略联盟、国家和地方联合工程试验室、节水灌溉技术研究院和节水灌溉技术研究中心四个科研技术创新平台，先后承担实施国家“863”计划、“948”计划、星火计划、火炬计划等多个重点科技研究项目。2022 年内公司新增 26 项专利和 25 项软件著作权。公司紧贴国家信息智能发展方向，逐步转向将现代信息技术和传统水利深度融合的各类物联网和技术方案，2022 年，公司全面聚焦数字水利，加大科技研发投入，不断深化人工智能、大数据、遥感、物联网、云计算技术在水利领域的应用，加速推进数字孪生水利各项研发和项目实践。2022 年慧图科技成为水利部数字孪生流域建设先行先试应用案例推荐名录中唯一一家独立承担 2 个数字孪生项目的单位。

Q: 公司 2022 年度营业收入、归属于上市公司股东的净利润较上年同期下降，请问具体原因是什么呢？

A: 报告期内，影响公司业绩指标的因素是多方面的。（1）报告期内，全国范围经济下行，政府客户项目招标进度存在一定程度的延迟，公司项目整体交付及验收进度受到一定程度影响。公司尽力克服以上困难，全年新签订单和营业收入与上年保持相当，经营现金流净额保持较高正向水平，同时报告期内管理费用与销售费用同比有所增长。

（2）报告期内，公司持续加大研发投入，积极引进高端专业人才，陆续取得国家级科研项目，多项智能硬件研发和 SaaS 平台建设取得明显进展，多个数字孪生项目被列为水利部优秀应用案例。报告期内，公司研发费用同比增长较高，对公司归母净利润造成一定影响。（3）公司所处水利行业为国家重点投入的基础设施领域。公司坚持“两手发力”，积极响应乡村振兴和粮食安全国策，保障农业和水利核心数据安全。报告期内，公司订单结构不断优化，在手订单充裕且规模以上高标准农田建设和灌区现代化项目有较好储备。

Q: 公司 2022 年度现金流同期相比反而取得了十分亮眼的表现，请问具体原因是什么呢？

A: 2022 年度，公司经营活动产生的现金流净额实现大幅正额。经营活动产生的现金流量净额 3.77 亿元，较上年同期上涨 120.86%。分析具体原因，首先，外部因素主要是政府尤其是中央资金对公司主营业务领域的直接支持导向，涉农涉水的典型特征、以

中央资金为主要资金来源，这些特征有力保障了回款实现。一方面，公司加强项目投标前风控管理，订单质量水平普遍提升，订单结构得以持续优化；另一方面，公司强化项目交付管控，提升项目质量，推进项目实施进度，同时加大应收账款回款举措，完善应收账款风险评估和分级管理机制。

Q：年报显示公司 2022 年新签订单 46.11 亿元，请问公司对未来行业投资规模和订单区域有什么具体看法？

A：公司订单结构和格局呈现几个特征，一是规模订单成为公司订单主力。二是设计类订单增速极快且质量极高。三是信息化类订单质量和上升趋势明确。

Q：请问为何公司每年都有定增提案？请问公司是如何考虑的？

A：公司最近三年 2020、2021 及 2022 年年度股东大会均审议了或计划审议关于提请股东大会授权董事会办理以简易程序向特定对象发行股票的有关议案。这是公司根据《上市公司证券发行注册管理办法》和《公司章程》有关规定而进行的通行性安排，其内容是由上市公司年度股东大会授权董事会决定向特定对象发行融资总额不超过人民币三亿元且不超过最近一年末净资产百分之二十的股票，该项授权在下一年度股东大会召开日失效。某种意义上讲，这是 A 股上市公司引进借鉴“准储架发行”的机制性安排。

需要特别向各位投资者说明的是，公司安排审议上述该等议案，并不意味着公司已经启动该等定增有关工作。根据规则，公司如需正式启动该工作，需在充分论证融资必要性和论证募投项目可行性之后，在股东大会授权的有效期限范围内再行召开董事会进行单独审议。

Q：请问，贵公司将运营维护作为一项战略重点，截止目前，公司具备那些专业运维服务能力？

A：公司深知客户对数字水利项目“有人建、无人管”的痛点和难点，也认识到项目运营维护对于项目本身和公司的重要性，现已将运营维护作为公司战略发展经营的重点之一。公司通过多年实践积累打造了农水领域、生态环保领域和信息化领域的专业运营维护能力，可为各类项目和客户提供全方位、智能化和信息化运营维护服务。依托不同领域运营维护平台和各类现代信息技术，实现了运营服务成本规模化降低和运营服务效率大幅度提升。

在农水领域方面，公司依托水网、信息网和服务网“三网融合”机制和各类现代信息技术，向运营农田和农民用户提供运维服务。在生态环保领域方面，公司主要基于农

村污水处理基础设施，面向广大农村居民提供无人值守、精准监控、快速响应的生态环境运维服务。在信息化领域方面，公司主要通过水旱灾害防御、城乡供水等多个不同领域 SaaS 云平台、“慧管家”智慧农业平台、数字孪生灌区平台等信息化平台为客户提供各类信息化平台运营维护服务。

Q：公司在年报中提到数字水利行业，请问目前该行业的基本情况怎样？

A：公司主要从事数字水利行业的技术研究与项目实践，以提升水利项目数字化为核心，通过针对项目的规划设计、产品制造、建设交付、运营维护以及总体智慧化提升，服务范围涵盖从水源到田间的农业用水和农村水利全领域。数字水利行业是指以可持续发展理念为指导，采用物联网、云计算、遥感、区块链、大数据、数字孪生、人工智能等现代信息技术与传统水利行业深度融合，从而全面提升水事活动的效率和效能。数字孪生水利是水利高质量发展的重要标志，是智慧水利体系的核心。

Q：请问公司在数字水利行业中所处的地位如何？

A：公司是国内数字水利应用于农业农村领域的极具影响力的企业。自成立以来，公司始终专注并致力于农业、农村和水资源问题的解决和服务，积极响应国家乡村振兴和粮食安全国策，已经构建比较完整的数字水利生态，全面赋能农业和水利业务领域，全面覆盖全国市场区域布局，发展至今已成为集合规划设计、投资融资、产品制造、工程建设、信息智能和运营维护一体化能力的综合解决方案服务商。

公司是全国首例社会资本参与农田水利改革的先行者，近年来深度参与了我国农田水利领域各类机制模式创新实践，因地制宜探索实施了一系列能够承载各方资源、资本和专业能力，有效链接政府、社会资本和农户多元主体，均衡分配各方风险、收益和权责的商业模式。

Q：公司在 2022 年年度报告中提到公司具有数字水利行业先行先发优势，具体是指哪些方面？

A：公司深耕行业二十多年，深入实践各类项目创新机制，在把握行业政策和业务布局方面具备先行先发优势。其一，公司是国内最早通过“两手发力”模式实施农田水利项目的企业。公司自 2014 年起率先通过“两手发力”陆续完成云南陆良恨虎坝中型灌区创新机制试点项目与云南元谋大型灌区高效节水灌溉项目，并通过持续打磨和复制推广，探索实施了一系列因地制宜并且能够承载各方资源、资本和专业能力，有效链接政府、社会资本和农户多元主体，均衡分配各方风险、收益和权责的商业模式。其二，

	<p>公司是国内较早布局数字孪生技术在水利行业应用并落地的企业。公司自 2016 年起不断加大投入，着力布局“数字+水利”业务，2020 年完成对慧图科技的整合，2022 年慧图科技成为水利部数字孪生流域建设先行先试应用案例推荐名录中唯一一家独立承担 2 个数字孪生项目的单位。</p> <p>Q：公司主导的第三届节水论坛还会不会召开，若召开有预计的时间吗？</p> <p>A：第三届中国节水论坛前期受疫情和各地“两会”影响，论坛召开工作延期至今。目前公司与农工民主党中央等各主办单位已做好论坛准备工作并保持紧密磋商，将根据公司与各主办方具体情况合理确定论坛具体举办时间。更多信息敬请关注“中国节水论坛”微信公众号。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2023 年 4 月 18 日