

证券代码：830964

证券简称：润农节水

公告编号：2024-011

河北润农节水科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

一、投资者关系活动类别

特定对象调研

业绩说明会

媒体采访

现场参观

新闻发布会

分析师会议

路演活动

其他

二、投资者关系活动情况

(一) 活动时间：2024年1月31日

(二) 活动地点：河北省唐山市玉田县开发区102国道南润农节水公司

(三) 参会单位

东吴证券、万和证券、昱奕资产、万和证券创新、东兴资管、西南证券、长江证券、安信证券、开源证券、汇美盈创、贝寅资本、深圳长承等（排名不分先后）。

(四) 上市公司接待人员

公司董事、董秘会秘书：齐乃凤女士

三、投资者关系活动主要内容

问题 1：请介绍一下节水灌溉行业市场需求增速情况？市场壁垒主要是什么？

回答：中国是传统农业大国，农业是国民经济建设与发展的基础，目前我国农田灌溉用水利用率与发达国家还有很大差距，结合中国水资源短缺、土地流转和规模化种植、劳动力结构等社会现状，节水灌溉行业目前还处于政策引导和支持期，随着智慧农业技术的普及推广，未来节水灌溉行业空间广阔。

目前市场壁垒主要是技术壁垒即整体方案解决能力，节水灌溉技术是囊括农学、化学、物理学、地理学、信息系统等相关学科的综合应用性技术，由于涉及技术领域较多，目前国内能够提供从节水材料生产、工程设计、施工到后期运营管理的整体解决方案的企业很少。中国地域广阔，大到东西部、南北方降水量、作物种类、土壤地质不同，小到单独项目水源情况、地段地形、施工季节、田间环境因素、作物水肥需求的不同，需要因地制宜制定设计方案，甚至有针对性的改进节水产品性能参数，每个施工项目都是量身定做。公司有稳定高效、经验丰富的设计、施工团队，可为客户提供全产业链服务。

问题 2：节水行业前景很好，请梳理一下目前的竞争格局，与同业相比竞争优势？

回答：国内节水灌溉行业蓬勃发展，公司在行业内深耕多年，综合实力和产品质量具有很高的竞争力。公司的综合实力居于国内第一梯队，业务规模属于行业前列。从公司主业看竞争格局：

（1）节水装备的研发制造方面，公司研发的产品曾获得国际领先技术成果一项、国内领先技术成果两项。对标国内企业主要是大禹节水、新疆天业等，专业能力和技术储备伯仲之间；对标国际以色列、美国的知名品牌在精细度上还有待提高。

（2）工程设计施工方面，公司工程项目遍布全国各地，每年都有很多项目受到当地甲方称赞，好评率很高。公司的智慧农业物联网管理系统获得农业农村部 2023 年数字农业农村新技术新产品新模式优秀项目推介。

相比同行业，公司的最大的优势是人才、团队优势：我们有稳定务实的高

管团队；专业精干的研发团队；勤奋奔跑的业务团队；科学高效的生产团队；技术成熟、经验丰富的设计、施工团队，使我们从研发、生产、销售、设计施工到后期管理都能够科学高效运行。

问题 3：从公司 2023 年三季度报告看，毛利率相较 2022 年下降较多，主要原因是什么？公司对 2024 年毛利率有什么展望？

回答：2023 年毛利率降低主要有两方面原因：

(1) 公司直销比例增加，节水装备普通产品直销市场竞争较激烈，公司因质量把控严格等因素导致在成本上不占优势，毛利率较低。

(2) 工程项目因公共卫生事件原因延迟验收的较多，增加了成本。

2024 年公司将以技术为导向，随着公司产品技术升级、质量信誉及服务保障的持续增强，有望提高公司的直销和出口业务毛利率；增加智慧农业项目投标力度，有利于扩大高毛利率项目收入占比；对内严控项目预算使用，控制工程施工成本，增加项目毛利率。

问题 4：公司存货水平分季度看一直在上升，存货内部结构如何？上升的主要原因是什么？

回答：公司存货主要结构为：公司都是以销定产，原材料和库存商品占比不足 10%，工程施工和材料标的发出商品合计占 90%左右。

因前几年公共卫生事件导致政府项目招投标放缓，2023 年上半年需求得以释放，中标项目增多，工程施工全面展开，未确认收入之前全部成本都体现在工程施工中，故而 2023 年公司存货水平呈现上升态势。

问题 5：公司主要市场是华北、西北地区，请介绍一下目前这两个地区公司的渗透率情况，此外西南地区及其他地区客户开拓情况如何？

回答：华北、西北地区是公司的大本营，经过十余年的发展，已形成了稳定的市场，很多项目都受到业主的高度肯定。

西南地区业务目前主要以四川和云南地区为主，因为西南地区多以水果蔬菜种植为主，当地农民对节水装备的增产增质需求更高，所以这几年收入一直呈上升态势。2023 年 10 月公司与云南省保山市隆阳区政府签署了战略合作协议，并于今年 1 月签署投资协议落地实施相关投资计划。四川子公司及其子公司百川设计院可以独立为客户提供从生产销售到工程设计施工再到后期服务运

营管理的全产业链服务。利用国家政策扶持和当地政府的支持，我们对西南地区市场发展前景充满信心。公司在海南省业务拓展顺利，华东华南其他省份业务正在拓展中，期望在 2024 年总收入的占比中有突破性增长。

问题 6：公司目前在手订单情况如何？

回答：公司确认收入以验收为依据，收入确认与中标项目滚动计算，截止 2023 年末，在手订单充足稳定。

问题 7：能否介绍一下公司数字农业项目及其进展情况？

回答：公司所做的智慧农业项目都是数字农业项目，公司 2020 年开始陆续中标智慧农业示范项目，公司制定了 1+5 的智慧管理模式，即：

1 个平台——智慧农业管控平台:智慧农业管控中心+云端平台；

5 大功能系统——即水肥精准管理，农田监测预警，农产品溯源流通，耕地质量提升，农机智能作业。

公司在以上功能系统的使用上都得到好评，特别是水肥精准管理，农田监测预警两大系统的数据模型管理已经很成熟了，只是在大面积推广和不同作物生长的数据积累上还在努力。公司新成立了农业公司正式进入种植行业，主要的目标是把公司智慧农业管理系统的效果数字化呈现出来，促进我国农业田间管理模式由“经验决策”向“数据驱动”转型升级。

2023 年 10 月份，公司“智慧农业物联网管理系统”获得农业农村部的 2023 年数字农业农村新技术新产品新模式优秀项目推介。

问题 8：2023 年还会大额计提坏账准备吗？

回答：公司中标项目基本为中央资金为主的专款项目，截止现在公司未出现过大额坏账，不存在大额计提坏账准备的情况。公司按会计准则规定计提坏账准备，按应收账款年份比例滚动计提，确实在持续增加中。近两年国家积极开展清偿中小企业欠款行动并加大专项资金管理力度，实行专户管理专款专用，回款情况已经明显改善。公司在绩效考核上对回款指标也高度重视，要求新中标项目做到当年项目当年完工当年回款。计提坏账会越来越少，预计未来会反哺利润。

问题 9：请介绍一下京津冀灾后重建农田灌溉领域落地实施情况？

回答：2023 年四季度国家增加发行 1 万亿特别国债用于支持灾后重建和防

灾减灾，其中明确提到用于京津冀和东北地区受灾地区高标准农田建设，这正是公司的优势领域。相关招投标项目正在逐步落地，公司有关部门时刻关注相关招标动态，充分发挥技术和经验优势抢抓市场，进一步夯实华北市场和东北市场。

河北润农节水科技股份有限公司

董事会

2024年2月1日