

## **北京韩建河山管业股份有限公司**

### **关于引江济淮工程确定中标暨 PCCP 在手订单储备与 进展的公告**

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、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责任。

#### **重要内容提示：**

1、公司已正式收到中标通知书，确定公司为“引江济淮工程（河南段）”管材采购 1 标的中标单位，中标金额 64,285 万元。

2、2019 年 1 月至 2020 年 1 月，包括上述中标项目，公司确定承接且尚未实施的预应力钢筒混凝土管（以下简称“PCCP”）订单储备金额约 174,375 万元，按预定供货计划大部分订单将在 2020 年至 2021 年集中释放。

#### **3、风险提示：**

（1）PCCP 订单的释放对引水、调水工程建设进度存在依赖，影响工程施工进度的因素较多，预定供货计划与实际供货进度可能存在差异，如果预定的水利工程建设进度放缓或暂停，公司的生产供货及收入确认可能也将放缓或暂停；

（2）影响 PCCP 毛利率水平最主要的因素是直接材料费，如果生产期间原材料价格大幅上涨，严重超过投标报价时对成本的估算，将对订单利润水平产生不利影响。

（3）按照中标工程预定实施进度计划，PCCP 在手储备订单大部分将在 2020 年至 2021 年集中释放。2022 年之后的 PCCP 业绩，还要依赖于未来两年国家重点引水、调水工程的启动、招标、中标和建设实施情况，如果未来两年的新增 PCCP 订单储备量不足，则 2022 年之后的 PCCP 业绩将缺乏足够的订单支撑。

（4）公司目前的在手订单储备量及集中释放期是根据中标项目金额及项目要求的预定实施期的客观总结，不代表公司对 2020 年和 2021 年 PCCP 业务的业绩预测和业绩承诺，提醒投资者注意风险提示内容。

## 一、引江济淮工程确定中标

2020年1月10日,公司发布了《韩建河山关于项目中标公示的提示性公告》(2020-002),披露了公司被评标委员会评为引江济淮工程(河南段)管材采购1标中标候选人第一名,预中标金额642,851,819元,相关信息在河南省公共资源交易中心进行了公示。

公司现已正式收到《中标通知书》,确定公司为上述项目的中标单位。

根据《中华人民共和国招标投标法》第四十五条之规定:中标通知书对招标人和中标人具有法律效力。中标通知书发出后,招标人改变中标结果的,或者中标人放弃中标项目的,应当依法承担法律责任。

公司后续将与招标业主单位签订相应的采购供货合同,合同金额超过了公司最近一期经审计年营业收入的50%,构成重大合同,公司在签订合同后将及时做进一步披露。

## 二、公司主要在手 PCCP 订单储备与进展情况

2019年1月至2020年1月,包括上述中标项目,公司已确定且尚待实施的PCCP(包括管材及配件)主要订单储备共计约174,375万元,根据招标文件要求和项目工程进度计划,2020年至2021年这些在手订单有望进入集中释放期。

具体情况如下:

项目与中标金额	业主与确定时间	中标项目内容	中标项目的实施计划与现状
引江济淮工程(河南段)管材采购1标 64,285万元	河南省引江济淮工程有限公司 2020年1月20日 (公告2020-004)	工程PCCP采购金额总计153,507万元,分四个标段招标,公司中标第一标段,为最大金额标段,中标金额占PCCP总采购金额的41.88%,DN3000长度59.75Km	计划要求:自2020年5月1日至2021年4月30日完成供货,具体供货时间按照监理批准的供货计划实施。 实施现状:目前正在寻找适合场地建厂以保证2020年5月根据项目要求按时生产供货。
吉林省中部城市引松供水二期工程PCCP管材采购一标段 44,308万元	吉林水投水业发展有限公司 2019年10月23日 (公告2019-022)	工程PCCP采购金额总计79,628万元,分两个标段招标,公司中标第一标段,为最大金额标段,中标金额占PCCP总采购金额的55.64%,DN2200的PCCP长度43.756km, DN1600长度79.599km	计划要求:自2020年4月30日至2021年10月31日完成供货。 实施现状:在项目地已具备生产能力,2020年4月能够保证根据项目要求按时生产供货。
引绰济辽工程输	内蒙古引绰济辽供	工程PCCP采购金额总计	计划要求:2019年完成建厂工

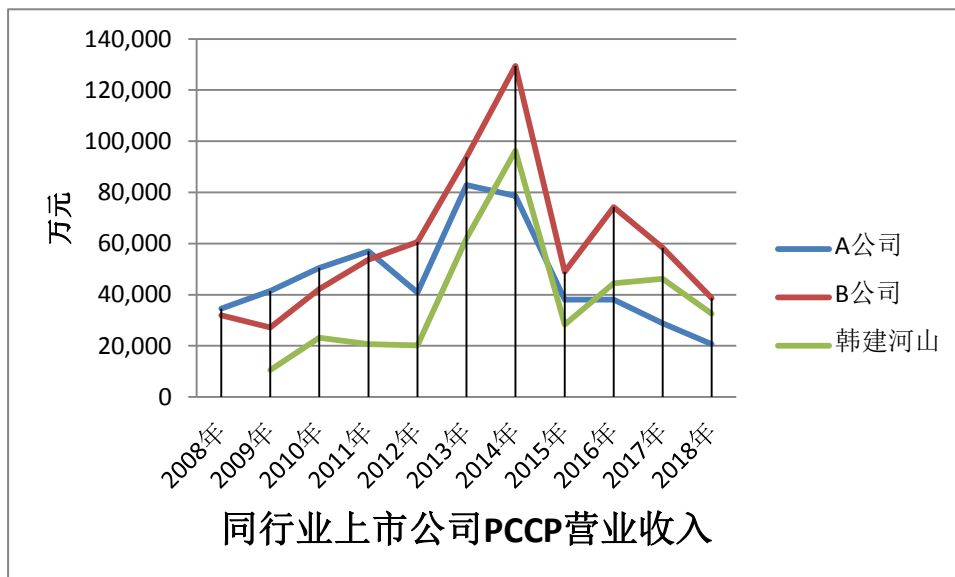
水工程管线段采购一标（PCCP） 65,782 万元	水有限责任公司 2019 年 1 月 23 日 （公告 2019-002）	230,988 万元，分四个标段招标，公司中标第一标段，为最大金额标段，中标金额占 PCCP 总采购金额的 28.48%，DN2800 长度 97.77 km	作并试产成功，根据施工单位用货计划在 2022 年 8 月 31 日前完成供货。 实施现状：2019 年公司已完成全部建厂工作并试产成功，2020 年能够保证根据施工单位要求按时生产供货。
-------------------------------	---	---	---

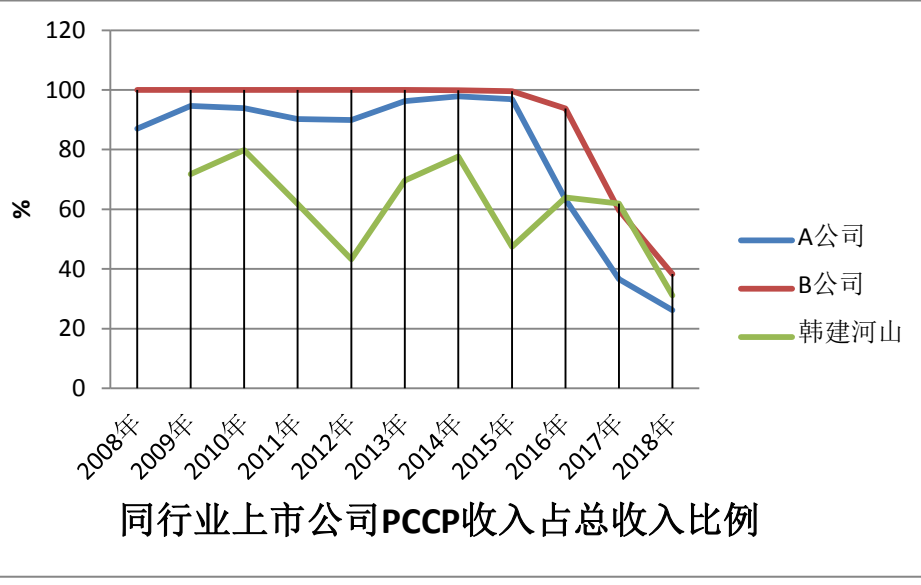
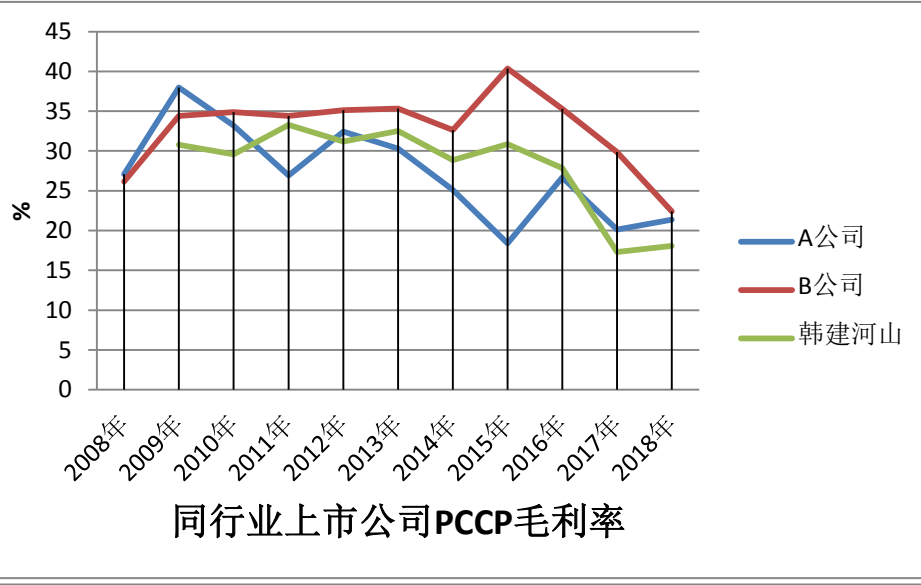
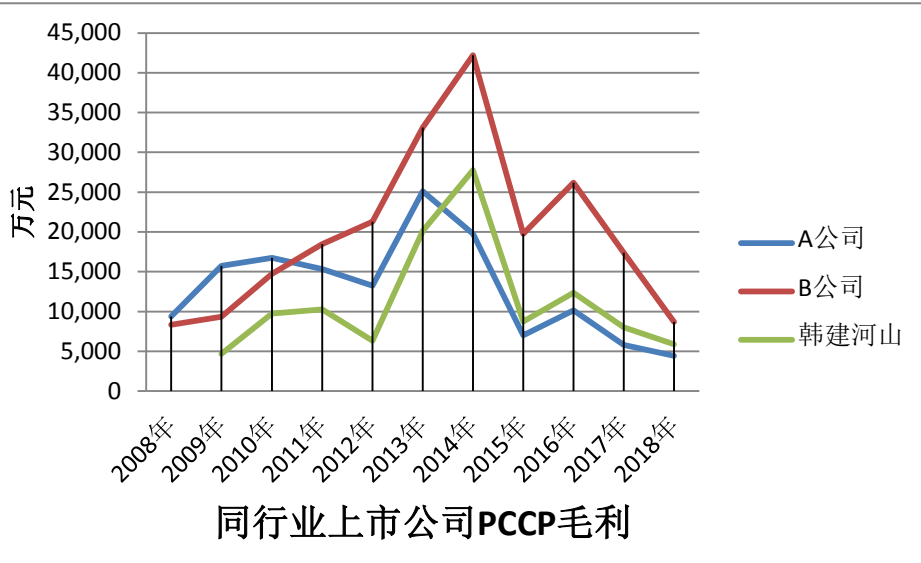
### 三、公司在手 PCCP 订单储备增加对公司经营的影响

#### 1、过去几年 PCCP 行业周期下行是公司经营业绩不佳的主要原因

公司过去两年的年度报告中分析：PCCP 是公司的核心传统主业，也是公司最具竞争力的主业，在 PCCP 细分行业中一直处于领先地位，PCCP 营业收入曾经长期占到公司总营业收入的 60%以上，最高时达到 80%。但自 2015 年开始，行业周期进入拐点，包括韩建河山在内的同行业上市公司 PCCP 收入严重下降，不得不纷纷寻求通过不同方式增加新主业，开拓新的收入、利润来源。

公司传统核心主业 PCCP 行业在过去几年景气周期下行、跟踪的引水工程启动推后、新增订单减少、在手订单严重延迟加原材料价格不断上涨导致产品毛利率下降，是公司最近几年业绩不佳的主要原因。





## 2、PCCP 行业趋势未来两年有好转迹象

公司在 2019 年 4 月 22 日披露的《韩建河山 2018 年年度报告》中“公司关于未来发展的讨论与分析”中预测：随着国家水利基础设施建设投入力度加大和速度加快，与水利基础设施建设密切相关的 PCCP 行业有望在 2019 年重新迎来景气周期，并在 2020 年开始释放业绩。公司将利用行业地位、技术优势、业绩优势，在 2019 年密切跟踪水利建设项目进展，争取储备新增订单，为 2020 年的业绩释放打好基础。

在 2019 年 5 月 15 日《关于收到上海证券交易所 2018 年年报事后审核问询函的公告》（2019-009）中，问询函问题一之问题 1 之问题（5）：“公司预计 2019 年 PCCP 行业将重新迎来景气周期，并在 2020 年开始释放业绩。请公司补充披露作出上述预测的主要依据以及将对公司业务产生的具体影响。”

在 2019 年 5 月 23 日《关于回复上海证券交易所 2018 年年报事后审核问询函的公告》（2019-010）中，公司补充披露：PCCP 行业属于国家水利工程建设投资拉动的行业，整个行业的周期依赖于国家投资而不是市场。回顾 PCCP 行业最近十五年来的历史发展可以看出，重点工程的实施与国家政策的变化决定着这个行业的发展轨迹。2018 年 10 月 31 日，国务院办公厅印发《关于保持基础设施领域补短板力度的指导意见》（国办发〔2018〕101 号文）：加快建设一批引调水、重点水源、江河湖泊治理、大型灌区等重大水利工程。种种迹象表明，水利建设作为这次国家“基建补短板、稳投资、稳增长”战略部署的一个重要抓手、“宏观政策要强化逆周期调节”的主要方式，有望迎来新一轮投资高峰。目前公司还在密切跟踪的国家重点水利工程有加速落地的迹象，有望 2019 年度开始陆续启动招标工作，公司将充分利用自身在 PCCP 市场中的领先地位、业绩优势、技术优势，努力争取新增订单。按照 PCCP 行业隔年释放业绩的特点，如果 2019 年国家加快水利建设项目的落地，则行业有望在 2020 年释放业绩。

2019 年 1 月至 2020 年 1 月，公司确定新增且尚未实施的 PCCP 订单 174,375 万元，累计尚未实施的 PCCP 订单储备 186,245 万元，公司在手订单储备已恢复到历史最好单年度订单储备量水平。根据合同要求，公司会保质保量在约定供货期内完成生产任务。

公司在《2018 年年度报告》和《2018 年年度报告事后审核问询函回复公告》

中关于 2020 年 PCCP 业务趋势的预测，大概率能够实现。

公司传统核心主业的景气周期好转对公司经营的重大意义，随着 PCCP 的行业好转，公司有望在 2020 年摆脱近三年来一直困扰公司的“新增主业盈利、传统主业亏损”的不利局面，给未来两年公司的经营业绩打下良好的基础。

#### 四、风险提示

虽然公司核心主业 PCCP 目前在手订单储备情况良好，为 2020 年、2021 年的经营业绩奠定了基础，但仍然存在不确定性风险。

##### 1、生产供货与收入确认对引水工程建设进度存在依赖

PCCP 的行业特点是：产业下游是国家大型引水、调水工程、以公开招投标方式获取订单、产品根据不同项目的要求定制化生产（非标准化产品）、产能利用率在空间与时间上可调配度低、对国家大型引水工程的实施进度存在依赖性、项目的启动与实施自主可控性差。PCCP 生产虽然是制造业，但具有较为典型的类工程特征，即生产供货进度需要与工程建设进度紧密匹配。如果水利工程建设出现延迟未按照计划进度实施，则公司的生产供货和收入确认也将随之减缓甚至暂停。因此，如果在手订单出现工程建设进度放慢或暂停、跟踪项目的启动和招标出现推迟，都将给公司 PCCP 业务的发展带来不利影响。

##### 2、订单的利润水平受原材料价格影响大

影响 PCCP 毛利率水平的最主要因素是直接材料费，如果生产供货期间原材料价格大幅上涨，严重超过投标报价时对成本的估算，将对订单利润水平产生不利影响。

##### 3、2022 年之后的 PCCP 业绩仍有赖于未来两年的新增订单储备

按照中标工程预定实施进度计划，PCCP 在手储备订单在 2020 年至 2021 年释放比较集中。但 2022 年之后的 PCCP 业绩，还要依赖于未来两年重点引水工程的启动、招标、中标及建设实施情况，如果未来两年的新增 PCCP 订单储备量不足，则 2022 年之后的 PCCP 业绩将缺乏订单支撑。

(4)公告不代表公司对 2020 年至 2021 年 PCCP 业务的盈利预测和盈利承诺

公司目前的在手订单储备量及集中释放期是根据中标项目金额及项目要求的预定实施期的客观总结，不代表公司对 2020 年和 2021 年 PCCP 业务的业绩预测和业绩承诺，提醒投资者注意风险提示内容。

北京韩建河山管业股份有限公司董事会

2020年1月20日