

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：2025-010

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 type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 电话会议 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（反路演）
参与单位名称	招商基金管理有限公司 财通证券资产管理有限公司 大朴资产管理有限公司 国信证券股份有限公司 信达澳亚基金管理有限公司 长城基金管理有限公司 国金证券股份有限公司 西部证券股份有限公司
时间	2025年6月24日至2025年6月25日
地点	上海凯宾斯基大酒店会议室
上市公司接待 人员姓名	董事会秘书：谢昭庭 证券部部长：杨晓菲
投资者关系 活动主要内容 介绍	<p><b>问题一：公司两个产业设立生产基地是基于什么因素进行厂址选择的？</b></p> <p>答：公司预应力材料生产基地布局遵循“贴近市场、辐射区域”的核心原则。基于产品特性，采用“区域网格化”战略在重点市场腹地设厂。目前已形成六大生产基地协同网络：天津银龙、河间分公司、河间宝泽龙、本溪银龙、新疆银龙、九江宝泽龙。</p> <p>轨道交通用混凝土制品方面，轨道板生产基地的建设一般采用</p>

市场就近原则，建设于高铁新项目附近，公司通过独资、合资的形式，拥有河北河间、安徽淮北、河南平顶山、江西赣州等十个轨道板、轨枕生产基地，实现“八纵八横”“区域线”“米字线”高铁主干网关键节点的覆盖。

**问题二：石雄铁路 155 公里开始建设了，属于河北省内高铁，公司有参与吗？**

答：公司控股子公司银龙轨道成立河间板场，已高质量完成雄安新区至北京大兴机场快线轨道板供应，当前正承担雄安新区至商丘高铁轨道板生产任务，具备属地化服务能力。同时，公司与中铁十四局集团房桥有限公司合资设立中铁房桥银龙（天津）轨道科技有限公司，依托天津宝坻（毗邻雄安）、河北河间两大智能化基地，形成运输半径内覆盖圈，可高效响应石家庄至雄安新区高铁、雄安至保定高铁等新建项目需求。公司凭借在 CRTSIII型轨道板领域的技术积淀及京津冀区位优势，正积极布局石家庄至雄安新区高铁、雄安新区至保定高铁等区域重点项目。若未来成功获取订单，公司将严格按照相关规定及时披露。

**问题三：公司是否有收并购方面的诉求？**

答：公司始终关注行业发展趋势，将围绕预应力材料、轨道交通通用混凝土制品等核心业务，持续评估产业链优质资源整合机会。如有符合公司战略方向（技术协同、市场拓展、产能优化等）的优质标的，公司将在审慎论证基础上，依法依规推进相关工作。

**问题四：河间板场目前在为哪些线路生产轨道板？生产进度怎么样？**

答：公司控股子公司银龙轨道下属河间板场当前正全力保障国家重大高铁项目建设，重点承接雄安新区至商丘高铁 CRTSIII型轨道板生产任务。上述项目是国家“八纵八横”高铁网的重要组成，对区域协同发展具有战略意义。

生产方面，河间板场通过智能化生产线优化、全流程质量管控及产业链协同，确保轨道板制造高效推进。目前重点线路的轨道板

生产均按施工方需求计划有序交付，产能饱满，整体进度符合项目节点要求。公司将持续发挥在高铁轨道板领域的技术积淀与规模优势，为国家基建贡献产业力量。

**问题五：公司在市值管理方面有什么规划？**

答：公司始终将提升内在价值作为市值管理的根本目标，通过以下方式系统推进：一是夯实主业竞争力，公司聚焦预应力材料、轨道交通用混凝土制品等产业技术升级与产能优化，通过产品结构升级、智能化改造及市场渗透，强化盈利能力这一市值根基；二是完善投资者沟通机制，公司严格执行信息披露规范，通过业绩说明会、路演等渠道及时有效传递战略进展，增强市场对产业逻辑的认知认同；三是强化股东回报，公司近三年现金分红比例稳定在 30% 以上，同时，公司开展股权激励，核心团队已围绕产能释放、成本优化、回款管理等多个方面制定专项保障措施，叠加国家基建投资机遇，为达成激励目标奠定基础。未来将结合发展阶段平衡再投资与分红政策，积极回报投资者。

**问题六：中美关税对公司是否会有影响？**

答：公司已构建预应力材料全球渗透与轨道交通装备技术协同出海的双维出口体系，业务覆盖英国、日本、韩国、马来西亚、澳大利亚、孟加拉、加拿大等全球 90 余个国家和地区。公司出口业务主要面向基础设施建设需求旺盛的国家，目前美国市场并非公司出口目的地，因此当前国际贸易环境变化对公司出口业务没有影响。

为应对全球复杂经贸环境，公司强化技术壁垒，通过高性能材料研发及轨道板智能生产装备输出，提升国际市场竞争力；同时，依托现有海外客户网络，公司可提供从设计咨询、定制化生产到施工指导的全链条服务，提升客户粘性。公司将持续优化全球产能配置，扩充国际市场份额，不断提升区域市场快速响应能力。

**问题七：贵公司股价最近存在较大波动，公司经营层面是否存在什么问题？业绩向好的情况是否发生改变？**

答：公司股价波动受宏观政策、板块轮动等多重因素影响，公司生产经营情况一切稳定，当前项目订单稳步释放推进，产能利用率处于健康水平。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、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较高的产品知名度和企业知名度。

公司对未来业绩情况持比较乐观态度，截至 2025 年 3 月 31 日，公司实现营业收入 5.85 亿元，同比增长 23.70%；实现归属于上市公司股东的净利润 6,963.23 万元，同比增长 76.97%，公司利润创历史同期新高。未来将继续通过资源整合、产品研发、服务升级等多种方式，提质增效，完善产品体系，打造核心竞争力，实现企业高质量稳健发展。

**问题八：公司是否有做套期保值？**

答：公司目前暂未开展套期保值业务。公司基于“以销定产、以产定采”的闭环运营模式，原材料采购量与订单需求高度匹配，有效控制价格波动风险敞口。当前大宗商品价格传导机制通畅，原材料成本变动对经营影响可控。未来若业务模式变化导致风险敞口扩大，公司将评估套保工具的必要性，并严格履行审议披露程序。

**问题九：如何看待 PCCP 行业未来的发展前景？**

答：PCCP（预应力钢筒混凝土管）凭借其高强度、耐腐蚀和长寿命（通常达 50 年以上）的特性，已成为大型输水工程的核心材料。在城市化加速和水资源调配需求激增的背景下，中国 PCCP 市场呈现稳定增长。2023 年国内产量达 1,438 公里，预计到 2030 年将保持年均 6%-7%的复合增长率。全球市场同样乐观，2033 年规模预计从 2024 年的 15 亿美元增至 25 亿美元，其中亚太地区（尤其是中国）是增长最快的区域。

公司始终坚持以“技术驱动、高端制造”为核心战略，稳定可靠的工艺和不断突破的专业技术使公司在行业内获得良好口碑，积累大量客户。公司客户涵盖龙泉股份、青龙管业、韩建河山等国内

	<p>知名 PCCP 管道生产企业，通过多年稳定的战略合作，已在高端市场形成稳固的竞争优势。公司核心客户均为行业领先企业，受益于国家持续推进基础设施建设，下游行业对预应力材料的刚性需求将持续增长，为公司产品市场提供稳定支撑。我们对行业未来发展充满信心，公司也将积极应对挑战，把握发展机遇，努力提升经营业绩，为投资者创造更大价值。</p>
<b>附件清单 (如有)</b>	无
<b>日期</b>	2025 年 6 月 27 日