

证券代码：002877

证券简称：智能自控

无锡智能自控工程股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2023-020

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☒ 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	国联固收：高远（研究员） 诺安基金：夏荣尧（研究员） 平安基金：刘杰（研究员） 银华基金：陈晓雅（研究员） 嘉实基金：李广胜（研究员） 易方达基金：亓辰（研究员） 长信基金：肖文劲（研究员） 鹏华基金：邓益萌（研究员） 民生加银：刘霄汉（研究员） 银华基金：孙慧（研究员） 中信保诚基金：宋海娟（研究员） 民生加银：祝姍婷（研究员） 大成基金：马越洋（研究员）
时间	2023 年 07 月 18 日 15: 00-16: 30
地点	公司 303 会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书、副总经理：沈剑飞先生 财务总监：杨子静先生 财务部部长：袁鹏先生

投资者关系活动主要内容介绍	一、 问答交流 1、近期公司发布半年度业绩预告，请问今年上半年、二季度利润高增主要来源于哪些业务？ 答：半年度业绩增长的主要因素有以下几点，首先是 2023 年上半年公司以客户为导向，积极拓展市场，营业收入保持持续增长。其次是报告期内公司注重内部运营效率提升，降本增效工作取得良好效果，盈利能力逐步增强。最后是报告期内公司产能逐步释放，规模效应显现，产品毛利率提升。 2、问：目前公司产能释放情况如何？ 答：公司目前折合产能约为 3.2 万套，开关阀基地建成后，远期产能将超过六万套。公司首发募投项目及 2019 年的可转债募投项目至 2021 年末均已基本投产，公司产能正在逐步释放，它对拉动公司销售收入及市场占有率的上升有助推作用。 3、问：公司下游行业的占比是什么样的，之后有什么样的布局？ 答：公司除了在石油化工、钢铁冶金、电力能源等行业积累了一大批优质客户资源外，在新能源（太阳能）、新材料（多晶硅、半导体、锂电池）行业、环保等行业的市场在逐年扩大。据公司最新的不完全统计情况来看，石油化工领域的业务占比较大约为 65%，新能源新材料业务占比约 20%，其他领域占比约为 15%。 石油化工、纺织、电力能源等传统行业市场规模巨大，需求稳定，而新能源新材料行业、环保行业这一市场是国家能源战略转型过程中出现的新的市场，公司通过这几年的产品创新与提前布局，在该领域取得了领先的技术与市场优势，赢得了较好的市场业绩。公司为了能够更快更好地适应市场，公司将继续加大研发投入，拓展新的数字化、智能化产品，并提高产品质量，积极探索拓展与扩大产品应用领域，开发适合新的市场应用领域的产品。 4、问：智能控制阀行业的主要竞争格局是什么样的？ 答：智能控制阀行业有以下几个特点，第一，智能控制阀产品应用范围较广，行业集中度较低；第二，产品技术水平要求较高，尤其是苛刻工况应用领域的控制阀；第三，替代产品的竞争力相对有限，
----------------------	--

但近几年随着国产替代政策的推行，国内产品的竞争力呈现逐步增强的趋势；第四，行业进入壁垒较高，尤其是应用经验与工艺科技能力。

国内控制阀行业的产品市场通常分为高端、中高端、普通三个层级。中高端产品市场份额最大，主要以国外独资品牌与合资品牌为主，少数国内头部企业在积极地推进进口替代，正逐渐开拓这部分市场。中高端产品市场主要以部分国外品牌、合资企业以及国内头部的企业为主。从市场发展趋势来讲，中端产品在努力的抢占高端产品的市场，逐渐向高端市场发展。同时随着工业过程控制对于数字化、智能化的要求，工业过程自动化技术的迭代，中端的产品也在逐渐替代普通的产品市场，已经初步形成了中间大两头小的市场竞争格局。中高端的产品市场发展趋势和潜力会越来越明显。

5、问：检维修业务在公司营收中的占比情况如何？未来有何发展规划？

答：检维修服务在营收中的占比大约为 10%。检维修服务是我们业务构成的重要部分，是客户在设备运行期间必须要的周期性的检维修业务需求。公司对客户在生产应用过程中出现的控制阀故障，或者周期性的检维修业务需求，能够提供优质且快速的维修服务。同时对客户采购的国内外其他品牌控制阀产品，也能够提出各种专业的解决方案并提供检维修业务。许多与本公司长期合作的优质客户正是在最初认可本公司提供的控制阀检维修服务的基础上，逐步建立信任关系，促进了后续业务稳健发展。公司近几年检修业务规模均保持较快增长，后续将继续加大检修业务投入。

6、问：公司前几年的毛利率,净利率有下滑的迹象,主要原因是什么？

答：公司的毛利效率、净利率在总体趋势上与同行企业是基本一致的，略高于行业平均水平。近年，公司近五年毛利率呈现一个 U 型的结构。主要原因是上市后公司持续进行了大量固定投资，产能爬坡有一定周期，近两年毛利率受固定成本摊销影响较大，相信随着产能放量提升，规模效应的逐渐显现，公司毛利率会得到持续改善，盈利能力也会进一步增强。

	7、问：公司下游除了石化,新能源之外,会拓展一些新的领域吗？ 答：为了公司能够更快更好地适应市场，公司将继续加大研发投入，拓展新的数字化、智能化产品，并提高产品质量，积极探索拓展与扩大产品应用领域，开发适合新的市场应用领域的产品。 8、公司控制阀是否可用于风光锂电等相关生产设备上？ 答：公司产品可广泛应用于光伏、锂电池等新能源行业。光伏行业主要应用于其基础材料如单晶硅、多晶硅材料的生产制造过程；锂电池行业主要应用于其原料的筛选环节及正负极电解液的生产工艺。后续公司也将持续加大研发投入。 9、其他问题（略）
附件清单（如有）	
日期	2023 年 07 月 18 日