

证券代码：000777

证券简称：中核科技

**中核苏阀科技实业股份有限公司**  
**2024年9月6日投资者关系活动记录表**

编号：2024-005

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（请文字说明其他活动内容）
活动参与	中泰证券、方正证券、国联基金、开源证券、华泰证券、通过进门财经参加的线上投资者 30 余人。
时间	2024 年 9 月 6 日 15:00-16:00
地点	进门财经平台线上会议室
形式	<input type="checkbox"/> 现场 <input type="checkbox"/> 网上 <input checked="" type="checkbox"/> 电话会议
上市公司接待人员姓名	马 瀛     董事长 佟成生   独立董事 匡小兰   总会计师、董事会秘书 李 亮     投资总监、董事会办公室主任 张倩倩   证券事务代表
投资者关系活动主要内容介绍	本次投资者关系活动提问沟通主要内容为：  <b>1. 公司中报提及上半年新承接订单大幅度增加，请展望下相关订单情况？</b> 答：上半年核电新承接订单超 5 亿，石油石化、公用工程、电站领域订单保持相对稳定水平，下半年除核电订单继续保持增量外，会在石化领域、公用工程领域将加大市场拓展力度，力争订单取得突破。  <b>2. 公司提及营业收入下滑主要是由于石化和核</b>

工程阀门有部分订单已完工但尚未交付的原因，请展望何时能确认收入？

答：受国际海运价格、项目现场收货能力等多方面的影响，造成订单完工但尚未交付，预计在四季度会形成销售收入高峰。

3. 石油石化产品实现营业收入 1.81 亿元，同比下滑 32.81%，毛利率上升 8.93pp 的原因？能否展望下海外石油石化领域的空间及订单量级？

答：上半年石油石化订单收入下降、毛利上涨的原因跟订单结构等因素相关。同时，公司积极推进全成本核算和目标成本管理，石油石化事业部作为试点部门，已推进工作，在设计、采购等环节降本，取得一定成效。

目前，公司正大力推进国际化市场拓展步伐，海外设点布局正在稳步推进。未来，石化阀门将以技术为引领、同关键客户在新技术、新行业、新材料领域不断发展和突破，寻找新的、可持续的突破点。

4. 核电核化工产品实现营业收入 2.46 亿元，同比上升 5.16%，毛利率下降 5.76pp，对比以下报告期 22H1/22A/23H1/23A/24H1 分别为 16.14%/28.77%/31.15%/37.92%/30.40%/32.16%，未来的核电核化工产品的毛利率的中枢及趋势？

答：公司作为核电核岛阀门核心供应商，在核岛阀门领域具有较稳定市场份额。核电生产有许多 H 点（停工待检点）和 W 点（通知见证点）需专家现场见证，22 年上半年核电阀门交付较少，22 年下半年核电阀门交付加速，同时，同一个机组由于中标标段不同，产品毛利率会有区别。

5. 公司中报科目相较于去年年报又再次提及核电核化工产品，而不是核工程产品，展望下核化工产品趋势？

答：核工程阀门包含核电阀门和核化工阀门。核化工产品主要指的应用在核燃料生产和后处理项目上配套的阀门产品，随着核电的大规模开工建设，与之配套的新燃料生产和乏燃料后处理项目也在推进，公司将积极关注未来核燃料新项目及后处理项目。

**6. 24Q2 公司营业收入为 4.88 亿元，归母净利润 0.77 亿元，环比提升分别为 214.03%，5124.71%，公司下半年的业绩展望？**

答：根据公司 2024 年度财务预算报告，公司 2024 年度预算营业总收入 18-21 亿元。2024 年度财务预算是本年度公司经营工作的指导性文件，该方案是公司根据市场需求及生产能力等综合因素制定的。不代表本公司 2024 年盈利预测，能否实现取决于宏观经济环境、市场情况、行业发展状况与公司管理团队的努力等多种因素，存在不确定性，请投资者特别注意。

**7. 8 月 19 日核准 11 台机组，为历史最高，公司目前核电项目在手订单量级？**

答：目前公司在手核电项目阀门订单大约 29 亿元。

**8. 其中江苏徐圩核能供热厂一期规划一台高温气冷堆？公司高温气冷堆订单情况？**

答：公司正在积极参与徐圩高温气冷堆的投标工作，目前已经获得主蒸汽隔离阀采购包合同，其余采购包还在根据招标计划积极准备。

**9. 江苏神通拓展了截止阀业务，中报提及完成“核一级截止阀完成了全性能鉴定试验”，公司在该领域的竞争格局？**

答：从完成全性能鉴定试验到成果转化—生产—供货，有严谨复杂的流程。

目前，公司核电站用关键阀门具备二代、三代核

电机组阀门成套供货能力，四代核电机组关键阀门供货能力；在核岛阀门市场具备先发优势，未来公司将持续推进深化改革，保持竞争力，努力扩大市场份额。

**10. 2024年8月13日，公司稳压器先导式安全阀鉴定会通过，标志着公司成为全球唯一一家能够同时制造和生产主蒸汽隔离阀、爆破阀以及稳压器先导式安全阀的公司，目前公司产品在一个核电机组中的价值量达到多少？**

答：公司稳压器先导式安全阀鉴定会通过，标志着公司初步具有生产和制造稳压器先导式安全阀的能力。

目前稳压器先导式安全阀为进口项目供货，两台华龙一号的稳压器先导式安全阀的合同金额约为3000万元（含关税增值税），后续机组的价值量需要根据招标结果确定。在不同的核电堆型、不同的客户，一个核电机组公司获得合同金额总量存在一定的差异，具体取决于项目的招投标情况。

**11. 2024年9月3日，公司与中广核核电运营有限公司开展备件业务交流会，核电运维是否有阀门替换需求，未来的展望？**

答：公司成立了运维服务中心，为阀门全生命周期服务探索新渠道。运维服务中心已经陆续取得运维订单，后续将在核领域加大力度，提升在备品备件等方面的介入深度。

目前，中广核核电基地运维有阀门（包含阀门零件）替换需求，同时中广核惠州核电、苍南核电等S0备件也进入了采购阶段。公司与中广核就核电厂现有主蒸汽隔离阀启动装置国产化改造事宜开展了深入沟通和交流，并正在制定国产化替代方案。

**12. 公司年报交流提及进行核电一期扩建，目前进展如何，产能情况？**

	<p>答：目前，核电扩建一期项目土建工作已完成，正在进行设备安装调试，争取年底前形成生产能力。核电扩建二期项目已开始前期准备工作。</p> <p><b>13. 公司坚持深化改革，提高公司治理水平的举措？</b></p> <p>答：2024年，公司入选中核集团综合改革培育库，作为“双百企业”后备库，公司制定了2024-2025年综合改革方案及台账，以国资委考核“双百企业”的要求在公司业务布局、体制机制改革、市场化经营机制改革、市场化激励约束机制改革、科技创新改革、市场开发改革六个方面，全方位深化改革，切实做好公司改革举措。</p> <p>2024年，公司全面推进改革深化提升行动，以改革深化提升行动（2023-2025）工作台账为抓手，所有行动项均按时间节点有序推进，共提出重点改革任务62项、具体行动项138条，截止到目前，已完成65条行动项。公司高度重视改革深化提升行动，通过专题推进会、党委会的形式切实推进各改革项进展目标，并总结改革工作亮点进行宣传推广，将改革优秀做法推广至公司各部门、事业部、子公司，提升改革内生动力。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2024.9.6