

证券代码：301309

证券简称：万得凯

浙江万得凯流体设备科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-003

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 checked="" type="checkbox"/> 其他 电话会议
参与单位名称及人员姓名	鹏华基金：陈金伟、鹏华基金：柳黎、中信建投：李长鸿、中信建投：赵宇达、中信建投：林赫涵、中信建投：彭志豪。
时间	2024年11月6日下午14:00-15:00
地点	浙江万得凯流体设备科技股份有限公司会议室
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书黄曼女士。
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司基本情况介绍</p> <p>公司副总经理、董事会秘书介绍了公司的基本情况。</p> <p>二、主要问答情况如下：</p> <p>1、2024年公司业绩增长是否来自于客户端去库存到补库存的需求，目前从公司订单的感受来说客户端的库存如何？</p> <p>答：单单从公司的感受来说，2024年第一季度客户端是有很大一部分补库存的需求，但是从第二季度第三季度来看，是已经恢复到正常采购的状态。因此公司业绩增长不仅仅是补库存的影响，更多的还是来源于稳定的订单需求以及一部分新项目的增量。</p> <p>2、未来外销还有什么其他增长点，比如在欧洲开拓市场？美国市场是否还有增长空间？</p> <p>答：公司认为美国市场仍然存在增长空间，会是一种稳中有增的状态。因</p>

为公司产品不仅仅可以用于新屋建设，也可以用于老房改造和维修。美国现存大量老旧的房屋和城市基础设施需进行翻新改造，从而形成对水暖器材的稳定需求。公司将深挖老客户新项目和新产品，同时也通过展会等方式拓展新客户，保证公司在美国市场的业务稳中有增。同时，由于公司大客户本身就是跨国企业，他们自身也在不断地进行收购合并等动作，拓宽全球其他市场。因此，公司也会紧跟客户步伐，未来将重点开发澳大利亚、欧洲、南美和东南亚市场。目前澳大利亚和欧洲市场已收获部分新业务和新订单。

### **3、目前公司内销情况？投入产出比如何？**

答：在国内市场方面，公司持续发力暖通和制冷配件产品，其中制冷配件中的空调阀产品主要配套于国内知名企业三花集团。空调阀产品是公司2024年内销业务的一个重要增长点。公司内销产品大部分已实现自动化生产，大幅提升生产效率和减少人工成本，同时也与设备供应商共同研发优化工序流程，因此投入产出比处于比较良好的状况。

### **4、公司内销除了空调阀产品，还有没其他的亮点？**

答：公司于去年年底成立的子公司万得凯阀门将在民用阀门的基础上积极向工业阀门探索延伸。子公司万得凯阀门已拿到上海良工在国内的独家铜阀门代理，希望通过与上海良工的合作来拓宽产品线和产品应用领域。除此之外，公司子公司万得凯智能装备也在积极研发航天航空领域的相关产品。

### **5、公司未来针对内销这块的战略规划是什么？**

答：国内阀门市场具有巨大的潜力和空间，公司对于内销业务的布局主要是想拓展到工业阀门甚至特种阀门的领域。为了更好的实现资源整合和优势互补，公司在自主研发的同时，也将积极采取外延并购的模式，加速公司内销业务领域的扩张。

### **6、公司外销的经销模式是什么？如何提前给客户准备产能？**

答：公司外销主要通过 ODM 或 OEM 方式为客户供货。一些大客户会提前提供 3-6 个月预测的订单，正式订单一般是以月度的方式下发，预留出一定的生产时间。公司与主要大客户合作年限较长，针对大批量稳定的产品也

	<p>会相应备一些库存。</p> <p><b>7、玉环有很多做阀门的公司，公司之间的产品或者客户结构之类的有明显的差异吗？</b></p> <p>答：玉环被誉为中国阀门之都，大大小小的有上千家阀门企业。公司是以出口为主的企业，主要面向北美市场，与其他企业相比公司最大的核心技术在于无铅铜工艺技术。无铅铜工艺的难点在于批量加工的稳定性 and 质量合格率。经过 30 多年的积累，公司严格控制原材料属性、加工工序、检测工序等，成功使无铅铜产品的生产效率接近于含铅铜的生产效率，实现了无铅铜阀门、管件产品的批量稳定生产。</p> <p><b>8、无铅与有铅的区别是什么？</b></p> <p>答：铅是一种危险的污染物，过高的铅摄入量，可损害神经系统等，出于安全和健康方面的因素考虑，需使用低铅或者无铅含量的铜合金材质，而无铅铜在机械加工性能和热敏感性上都比普通黄铜更难加工，容易出现报废率高、产品开裂等质量问题，需要研究相应的热锻造工艺、机械加工原理及使用专业刀具等。目前公司出口产品以无铅铜产品为主，内销产品为含铅产品为主。随着环保理念的不断强化，产品无铅化和环保化已经成为一个大趋势。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 11 月 8 日