

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：2023-022

投资者关系活动类别	<input checked="" 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"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	光大保德信基金：尚凌楠（研究员） 光大保德信基金：朱梦天（基金经理）
时间	2023年09月13日16:00-17:00
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 财务部部长：袁鹏先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、交流的主要问题及回复。</p> <p>1. 问：请问一下控制阀行业发展态势是什么样的？</p> <p>答：控制阀行业有以下几个发展态势：</p> <p>（1）产品的可靠性和调节精度将有提升</p> <p>从下游企业来看，石油天然气、化工、新能源、新材料、制药等工业的生产线越来越庞大，越来越复杂，对于精密控制阀的要求越来越高，需求越来越大。</p> <p>从控制阀制造企业自身情况来看，经过改革开放后四十多年的市场发展，市场上出现了一批初具规模的国有和民营控制阀企业。国内生产企业的规模化使得企业的研发实力增强，促使国内企业增加了对控制阀产品工艺和技术的研发力度。在国家鼓励提升通用零部件国产化率的号召下，国内控制阀生产企业加大研发投入，积极改善工艺质</p>

量，努力为下游企业提供更可靠、调节精度更高的控制阀产品。

(2) 国产化率上升，加速进口替代

《仪器仪表行业“十四五”规划建议》指出以国家重点产业安全、自主、可控为契机，推进重点产品核心技术自主化进程，满足诸如核电、高铁、大型煤化工、大型炼化一体化工程、海洋工程、大型工业装置和高端科研等对于仪器仪表和控制系统的可靠性和安全性具有特别严苛要求的特殊应用领域需求，基本形成对国家大型工程项目、重点应用领域的基本保障能力和基础支撑能力。

除了国家政策和产业政策的大力支持外，国产控制阀厂商较进口厂商还具有离下游客户更近，售后响应更为迅速，成本较低，报价更加合理等优势。在国产控制阀可靠性、调节精度逐渐提升，与进口先进产品的差距逐步缩小的大环境下，越来越多的国产控制阀产品会被应用到大型生产线上，从而加速行业内的进口替代进程。

(3) 产业集中度上升，进入门槛提高

在目前国产控制阀企业迅速成长壮大、市场上对优质国产控制阀的需求不断上升的大环境下，必然有优秀的控制阀企业利用资金优势和技术优势在行业内展开收购整合以扩大自身规模，扩充产能，形成产业协同效应。目前行业内川仪股份等企业已经登陆资本市场，也给业内企业指明了利用资本市场做大做强方向。同时，业内领军企业在技术上的不断投入和推陈出新，也进一步提高行业门槛。

2. 问：整个行业的市场有多大？公司在市场中有多少份额？

答：根据有关数据显示，国内控制阀市场整体需求旺盛，总体规模可达 600 亿左右，同时保持着 5%-6%的年均增长率。目前国内控制阀行业产品从价格总量上来分析，大约超五成被国外产品所垄断，尤其是高端控制阀产品。公司目前的整体市场占有率为 1.5%左右。随着公司近年来国产控制阀行业工艺技术的不断进步，行业经验的不断积累，控制阀国产替代的趋势正在逐渐形成，整体行业市场前景良好。智能控制阀是通过控制系统接收生产过程中介质的温度、流量、压力、液位等反馈控制信号，由控制单元按要求自动实现远程调节控制的智

	<p>能化产品，整个行业的应用范围较广。因此行业集中度较低。对于头部企业来说，市场空间较大。</p> <p>3. 问：整个控制阀行业的下游市场结构大概是怎样？公司目前主要的下游行业占比情况如何？</p> <p>答：控制阀应用领域较为广泛，包括能源、石油、化工、冶金、材料、环保、食品、以及新能源等领域，因此下游行业的集中度不高。公司目前下游行业主要包括石化、钢铁、能源、新材料、新能源、冶金、纺织、食品、环保等。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%。</p> <p>4. 问：公司在手订单情况如何？公司产品的交付周期大概有多久？</p> <p>答：公司目前在手订单充裕。我们产品交付周期视具体的项目而定，大的项目交期为 3-6 个月。公司大部分为非标定制产品，公司会根据客户的需求进行研发设计方案，为客户提供个性化的产品和服务，因此公司的交付周期相较于批量化生产的厂商来说较长。</p> <p>5、其他问题（略）</p>
附件清单（如有）	
日期	2023 年 09 月 13 日