

张家港富瑞特种装备股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2021001

投资者关系 活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位 名称及人员姓名	国联证券 吴程浩 金海盈资产管理有限公司 刘海潮 江苏鼎福晟资产管理有限公司 周洪才
时 间	2021 年 7 月 13 日 10:00-12:00
地 点	张家港杨舍镇晨新路 19 号 公司会议室
上市公司 接待人员 姓名	董事会秘书 李欣先生 证券事务代表 于清清先生
投资者关系活动主要内容	
<p>本次活动主要采用解答投资者提问的方式进行，主要内容如下：</p> <p>1、请介绍一下公司液化装置产品的销售等情况</p> <p>答：公司具备天然气日处理能力 50 万方及以下液化工厂装置的制造和运营能力，在装备的小型化、撬装化、可搬迁性等方面有一定优势。近年来，出于能源安全战略考虑和“碳中和、碳达峰”的环保战略要求，国家加大了对国内天然气资源的开采和零散气回收力度，公司生产的 2-20 万方小型液化装置非常适合偏远井口气和零散放空天然气气井的液化生产，市场潜力很大。为了解决气源方资金不足、缺乏生产经验等困难，公司采取灵活的产品销售模式，除了直接销售产品以外，还可以提供液化装置租赁、天然气回收加工服务、代运营管理等服务模式，从而充分发挥公司装备制造和工厂运营的优势，为客户提供整体天然气回收解决方案，也提升了自身的收益水平。</p>	

2、请问在国家“打赢蓝天保卫战”、“提高尾气排放标准”等政策支持下，预计下半年及未来的重卡市场会有何表现

答：重卡市场需求既有正常的更新需求、也会受一些短期因素的影响。2020 年国内重卡总销量约 160 万台，今年上半年更达到 100 万台，这种高速增长更多是因为“国三”车替代和“国五”车集中销售上牌的因素影响，未来很难持续，事实上近两月重卡市场环比已经开始下降，预计将逐步回归正常水平。随着今年七月一日商用车全面实施“国六”排放标准，且未来的排放标准会进一步提高，重卡市场的机会更多地来自内部的结构调整，使用清洁能源的天然气重卡、燃料电池重卡等占比会逐步提升，柴油重卡由于尾气后处理成本增加导致经济性下降，其市场占比呈下降趋势。

3、请分析一下天然气重卡的未来市场发展

答：天然气重卡没有政策性补贴，其市场情况完全由自身的经济性决定，影响的因素主要有油气价差、车辆购置成本差异等。一方面，今年以来原油价格上涨导致油气价差加大，天然气重卡的使用成本优势得到提升，另一方面，“国六”标准的实施增加了柴油重卡的尾气处理成本，减小了天然气重卡与柴油重卡的购置成本差，这也有利于提升天然气重卡的经济性。尽管短期内由于“国五”柴油车集中清理库存对天然气重卡的销售造成了较大负面影响，但长期来看，排放标准的提高最终有利于推广清洁能源车辆，这也是政策的初衷。同时，面对不断提升的环保要求，天然气重卡在技术方面也在进行重大革新，高压直喷技术在天然气重卡上的应用正在加快推进，从而大幅提升燃烧效率、减少污染物排放，公司正积极响应这一趋势，利用定向增发募集资金加快 LNG 高压直喷供气系统的技术研发和产业化，从而把握行业机遇、提升企业竞争力。

4、公司未来发展方向有哪些，有没有跨界投资意向

答：公司已经明确了坚持主业的发展方针，一方面深耕 LNG 装备产业链，围绕车载供气系统、智能罐箱、小型液化工厂装置、船用装卸臂等优势产品扩大规模、开拓市场、保持行业领先地位；另一方面立足重卡市场，发挥多年来在重卡领域积累的行业经验和市场资源，在天然气高压直喷技术、燃料电池重卡用的液氢技术等创新方向上加大研发投入、助力产业升级，从而实现自身在业务规模和经营业绩上的稳步提升。在这两条发展主线之外的其他产业，公司没有能力也没有把握去保证跨界的成功率，因此不会去轻率涉足自己不了解的领域，这是稳健的经营策略，也是对广大股东负责的态度。

5、公司现阶段的银行授信情况如何

答：公司及旗下子公司现阶段的总体银行授信额度在 10 亿元左右，但实际使用并不多，均为保障公司正常业务的开展及日常经营所需。

附件清单	无
日期	2021 年 7 月 13 日