



2025年 工业阀门行业词条报告

头豹分类/电力、热力、燃气及水生产和供应业/电力、热力
生产和供应业/热力生产和供应/热力膨胀阀门

精工之钥：球阀国产替代加速背景下的工业阀门市场增长逻辑与高端化突围 头豹词条报告系列



郑梓涛·头豹分析师

2025-11-28

未经平台授权，禁止转载

行业分类： 电力、热力、燃气及水生产和供应业/热力膨胀阀门

摘要 工业阀门是工业流体控制系统的核心部件，能适配多种复杂工况，行业特征包括种类多、成本受上游影响大、技术梯度明显。2019-2024年，行业市场规模由119.45亿美元增至145.86亿美元，球阀和铸钢阀门市场需求大，新型发电厂与智能城市建设带动了增长。预计2025-2029年，市场规模将增至187.05亿美元，新基建与能源需求、球阀国产替代提速、下游产业升级等因素将推动未来规模增长，特种阀门需求也将持续扩容。

行业定义

工业阀门是工业流体控制系统的核心基础部件，指在石油、化工、电力、水处理、冶金、航天等工业场景中，通过手动、电动、气动、液压等驱动方式，实现对流体（液体、气体、粉体等介质）的通断控制、流量调节、压力控制、方向切换或介质隔离的装置。其核心功能包括截断介质输送、调节介质流速与压力、防止介质倒流、控制介质流向等，是保障工业生产流程安全、稳定、高效运行的关键设备，能适配高温、高压、强腐蚀、易燃易爆等多种复杂工况需求。

行业分类

工业阀门基于用途不同的分类：

可分为截断阀、止回阀、安全阀、调节阀、分流阀

截断阀

截断阀是应用广泛的一类，核心作用是接通或截断管路中的介质流通。这类阀门涵盖的具体品类较为丰富，包括球阀、截止阀、旋塞阀、闸阀和蝶阀等，不同品类的截断阀在结构与适用场景上各有侧重：比如闸阀适合大口径管路的全开全关操作，截止阀则更便于小流量调节时的精准截断，它们共同承担着管路介质通断控制的基础功能。

止回阀

止回阀是专门用于防止管路介质逆流的阀门类型。在工业系统中，介质的反向流动可能会导致设备损坏、流程紊乱等问题，止回阀通过自身结构（如单向启闭的阀瓣），仅允许介质沿预设方向流动，一旦出现反向压力，阀瓣会自动关闭，从而避免介质倒流，常见于泵出口、压力容器出口等需要防止逆流的管路节点。

安全阀

安全阀的核心功能是保障管路或设备的运行安全，当管路或设备内的介质压力超过预设的数值时，安全阀会自动开启泄压，待压力回落至安全范围后再关闭，以此避免设备因超压发生破裂、爆炸等危险事故。这类阀门广泛应用于锅炉、压力容器、压力管道等承压设备，是工业系统安全防护体系中的关键装置之一。

调节阀

调节阀主要用于对管路介质的参数进行调节，具体可实现介质压力、流量、温度等指标的控制。它能根据系统的运行需求，通过调整自身阀瓣的开度，改变介质的流通面积，从而将介质参数稳定在目标范围内，常见的调节阀包括调节阀本身、节流阀、分流阀和减压阀等，是工业流程自动化控制中不可或缺的阀门类型。

分流阀

分流阀属于用于介质分流或合流操作的阀门，其作用是将一路介质分成多路，或是将多路介质汇合成一路。比如在化工生产的物料分配环节、给排水系统的管路分支处，分流阀可以实现介质的合理分配，常见的品类有各种分配阀和疏水阀等，既保障了介质的多路输送，也能

辅助实现系统的流程优化。

行业特征

工业阀门的行业特征包括种类繁多，可适配复杂工况、成本受上游影响大，利润波动风险高、技术梯度明显，高端领域壁垒高。

种类繁多，可适配复杂工况

按核心功能可分为截断阀、调节阀、止回阀、安全阀等，其中闸阀、球阀、蝶阀为传统主流品类；按工况适配性，可覆盖超低温，如-196℃以下的氢能储运阀、此外还有超高压核电用阀、强腐蚀的化工用衬氟阀等。其中，高端特种阀门技术壁垒显著，智能化升级成为趋势，如具备远程监控、数据采集、预测性维护功能的智能阀门的增速远超传统阀门，可适配工业互联网与智能制造场景。

成本受上游影响大，利润波动风险高

工业阀门的生产成本与上游原材料关联紧密，不锈钢、铜材、特种钢材及密封件等占生产成本比重较高。这些原材料价格受大宗商品市场波动、地缘政治等因素影响较大，而行业内多数中小企业议价能力弱，难以将成本压力有效转嫁，原材料价格波动会直接挤压其利润空间。相比之下，头部企业可通过规模化采购、向上游延伸布局等方式，一定程度上对冲原材料价格波动带来的风险，但整体而言，成本端的不确定性仍是全行业面临的共同挑战。

技术梯度明显，高端领域壁垒高

行业技术呈现明显的分层特征，中低端阀门以通用技术为主，核心是保障基础开关、节流等功能，技术门槛较低；而高端阀门涉及材料科学、精密制造、控制算法等多个领域，技术壁垒极高。像核电主泵阀、半导体超纯阀、氢能专用阀等产品，不仅需要特种材料研发能力，还需攻克精密加工和智能控制等难题。目前中国企业在中低端领域技术成熟，但高端领域仍依赖国际先进技术，短期内进口替代难度较大。同时，行业技术升级方向明确，集成传感器、物联网模块、低流阻、零泄漏等设计成为技术创新的核心方向。

发展历程

工业阀门行业主要经过萌芽期（1902年—1948年）：1902年上海潘顺记铜作坊成为中国最早阀门制造商，开启手工制造阀门的先河；抗战前上海、沈阳等地形成早期阀门制造群，但行业受半封建半殖民地环境制约，发展停滞，新中国成立前完全依赖进口“凡尔”胶皮；启动期（1949年—1978年）：1959年沈阳通用机械厂转产为专业阀门厂，1960年成立全国阀门行业组织，1965年开封高压阀门厂建成投产，形成全国六大区域阀门生产基地；1972年后恢复行业组织活动，通过技术攻关，中国阀门基本满足国民经济及国防、航天领域配套需求；高速发展期（1979年以后）：1988年中国通用机械阀门行业协会成立，替代原有计划经济行业组织；1979-2000年，企业从“生产型”转向“生产经营型”，民营阀门企业快速涌现，行业形成国营骨干与民营企业协同竞争格局，为后续市场化发展奠定基础。2000年后，行业智能化、绿色化转型加速，全球化布局深入，中国阀门在国际市场份额持续提升。

萌芽期 · 1902-01-01~1978-01-01

1902年上海潘顺记铜作坊成为中国最早的阀门制造商，开启手工制造阀门的先河；1919年后上海、沈阳等地陆续出现小型阀门厂，上海虹口区形成早期阀门制造群，部分产品远销中国少数城市；抗战期间部分企业内迁重庆等地，为大后方提供少量民用阀门；但整体行业受半封建半殖民地社会环境制约，发展停滞，新中国成立前仍完全依赖进口“凡尔”满足市场需求。新中国成立后通过加工订货、统购统销政策扶持私营企业恢复生产，1952年阀门产量较1949年增长162%；“一五”期间进行企业改组，沈阳通用机械厂等转产

为专业阀门厂，1959年阀门产量达1949年的128.5倍；1960年成立全国阀门行业组织，开展产品联合设计和“三化”工作，制定首批行业标准；开封高压阀门厂等骨干企业建成投产，形成全国六大区域阀门生产基地，基本满足化肥、石油等工业配套需求。1972年后恢复行业组织活动，通过两次开封会议推动技术改造和攻关，国家投资5,200万元进行行业升级；推广等离子喷焊、摩擦焊等先进工艺，建立多条铸钢毛坯和冷加工生产线；大力开发专用阀门，为30万吨合成氨装置、30万千瓦发电机组、长输管线等提供配套，成功研制超高压聚乙烯阀门、-196℃低温阀、核工业用阀等高端产品；1978年高中压阀门产量较1972年增长80.9%，中国阀门基本满足国民经济各部门及国防、航天领域的配套需求。

1049年以前，行业基础极度薄弱，以手工制造和小型作坊为主，生产规模小、工艺落后、设备简陋，产品种类单一且多为低压铸铜、铸铁阀门，主要应用于建筑水暖领域，缺乏技术研发能力和统一标准。行业整体呈现“散、小、弱”的特点，核心技术和高端产品完全依赖进口，中国企业仅能进行简单仿制和维修。1949年—1966年，产品从低压阀门向高中压阀门拓展，开始试制铸钢、锻钢阀门，应用场景延伸至石油、化工、电力等工业领域；行业从分散混乱走向统筹规划，通过企业改组、联合设计建立统一标准，骨干企业逐步形成，生产布局趋向合理。1967年—1978年，尽管受社会环境影响出现短期波动，但整体呈现技术升级、品种扩容、配套能力提升的高速发展态势。产品覆盖超高压、低温、核工业、航天等专用领域，“三化”程度大幅提高，零件标准化和通用化率超80%；技术攻关成效显著，解决了“一短二漏”等质量问题，科研体系和试验基地逐步完善，行业从通用产品制造向高端专用产品研发转型。

启动期 · 1979-01-01~2000-01-01

1979年—1990年，贯彻“调整、改革、整顿、提高”八字方针，全行业开展恢复性和全面性企业整顿，健全岗位责任制、质量检验制等管理制度。1983年全行业利润同比增长47.5%，亏损企业减少9家，部分企业开始应用电子计算机推进现代化管理。1988年中国通用机械阀门行业协会成立，统筹计划内企业与民营企业资源，协调行业发展；1994年《电动调节阀》等标准发布，规范产品技术指标。阀门科技情报网持续发挥作用，1988年至1994年召开三次全国性情报会议，组织多项技术调研与成果交流。改革开放后，行业积极开展对外技术交流，引进德国、日本等国先进技术，消化吸收直通单座调节阀、电动执行器等产品技术。1979年起开展“质量月”活动，推动全面质量管理，截至1983年已有多款产品荣获国家银质奖，52个品种获部优、省优称号。企业获得计划外生产销售自主权，纷纷建立经营销售部门，主动走访用户、开展市场调研。武汉阀门厂等企业通过强化营销拓展市场，全行业逐步摆脱对“大锅饭”的依赖，形成“产销结合”的经营模式。1991年—2000年，市场经济过渡加速，民营阀门制造企业规模扩大，行业形成国营骨干企业与民营企业震荡竞争的格局。阀协多次换届调整，持续推动行业协同，企业纷纷对接国际标准，开拓国际市场，为后续规模化发展奠定基础。

1979年至2000年，主要从“计划经济为主，市场调节为辅”逐步向市场经济转型，企业从依赖国家统产统销的“生产型”转向自主开拓市场的“生产经营型”。主体格局多元，国营骨干企业仍是行业核心，民营阀门企业快速涌现，打破原有计划内企业垄断格局，行业竞争与活力同步提升。需求结构调整，传统石化、电力、冶金领域需求稳步增长，节能产品、特种工况阀门等新产品需求逐步凸显。

震荡期 · 2001-01-01~2015-01-01

2000年后，阀门行业面临技术与进口产品的双重激烈碰撞。一方面，中国企业持续消化吸收此前引进的国外技术，尝试在高参数阀门领域突破，如中核苏阀在这一时期依托核电国产化政策，完成秦山核电站一期阀门配套，奠定了核电领域的技术根基；另一方面，国外阀门品牌凭借技术优势和品牌口碑，在中国重大项目中占据主导，中国企业在市场竞争中压力剧增。行业内企业数量快速增长，民营中小企业不断涌现，市场竞争格局愈发复杂，价格战与技术战并行。同时，行业标准的滞后问题凸显，现有标准难以匹配市场对高参数、高性能阀门的需求，企业在技术研发和产品生产上缺乏统一且先进的规范指引。

此阶段中国阀门在中低端市场供大于求，而高端市场被进口产品垄断，每年仍有超百亿的阀门产品依赖进口。不过，这也倒逼企业重视技术研发和品牌建设，部分具备实力的企业开始加大科技投入，尝试建立自主研发体系，为后续发展积蓄力量。



高速发展期 · 2016-01-01~至今

国家加大对高端制造业的扶持力度，阀门行业科技投入显著增加，企业纷纷建立研发中心，引入先进设计软件和制造设备，产品设计水平、开发能力大幅提升。行业标准体系加速完善，对原有滞后的国家标准和行业标准进行修订，并积极对接国际先进标准，推动中国阀门技术指标与国际接轨。同时，中国阀门在高端领域取得突破性进展，部分企业的产品性能已达到国际先进水平。如上海奇众阀门自主研发的 DN3400 大口径闸阀在南水北调东线一期工程北延应急供水段实现 980 公里输水管道零故障运行，打破国外品牌在超大口径阀门领域的垄断。此外，随着中国重大工程项目（如大型核电站、油气长输管道、高端化工项目等）的密集开展，中国阀门企业凭借技术进步和本土服务优势，在这些项目中获得更多业绩，打破了国外品牌的垄断局面。

高速发展期内，行业整体竞争力大幅提升。中国阀门不仅能满足中国国民经济建设的大部分需求，高端产品进口依赖度显著降低，每年进口阀门产品的金额占比持续下降。企业在重大项目中的业绩积累，进一步提升了中国阀门的市场认可度。行业结构不断优化，落后产能被逐步淘汰，具备技术、资金和品牌优势的龙头企业引领行业发展，产业集中度提高。同时，阀门行业与下游石化、电力、冶金、新能源（如风电、光伏配套阀门）等领域的融合更加紧密，需求结构持续升级，推动行业向智能化、高端化、绿色化方向发展。

| 产业链分析

工业阀门产业链的发展现状

工业阀门行业产业链上游为原材料、零部件及生产设备环节, 主要作用为中游阀门制造提供基础资源保障，决定产品的原材料品质、零部件性能和生产效率。产业链中游为阀门的生产制造与流通环节, 主要作用是产业链的价值创造核心，承担阀门的设计研发、生产制造与市场流通功能。产业链下游为阀门的应用领域，涵盖国民经济众多行业环节, 主要作用是作为产业链的需求导向引擎，其发展态势直接驱动上中游的生产与创新方向。

工业阀门行业产业链主要有以下核心研究观点：

上游原材料的材质与加工工艺，影响工业阀门的成本与制造效率。

1. 上游原材料的材质等级决定工业阀门的性能

工业阀门的材料成本占比可达30%-70%，核心由上游基体材料与阀内件材料的选择主导。上游提供的原材料从普通灰铸铁、碳钢到高端哈氏合金、钛合金，价格跨度从每吨几千元至百万元，直接拉开不同阀门的成本差距，哈氏合金阀门的材料成本可达铸铁阀门的百倍以上。上游配套材料的性能直接决定阀门的抗腐蚀、抗冲刷能力与密封可靠性，其供应品质与价格波动，会同步传导至阀门生产成本与产品性能表现中。

2. 上游原材料加工的工艺影响工业阀门制造效率

工业阀门制造需依赖上游原材料的工艺适配能力，铸造、锻造等成型工艺的模具精度、缺陷率，以及机械加工所需的高精度设备适配性，均由上游原材料的物理特性与加工兼容性决定。上游原材料若存在材质不均、尺寸偏差等问题，会直接增加阀门后续加工的工时损耗与缺陷风险，推高制造与检测成本。此外，上游供应链中基体材料、特种合金、辅助配件的供应稳定性，以及全球采购带来的物流、库存成本，不仅影响阀门生产的连续性，还会通过供应链管理成本摊薄，间接影响阀门最终定价与交付效率。

中国阀门企业呈现显著地域聚集特征，核心聚集区产业规模增长稳定。

1. 中国阀门企业呈现显著地域聚集特征

中国阀门的产业布局呈现“两核引领、多点支撑”的鲜明特征。其中，浙江省与江苏省作为核心聚集区，集中了全国大量阀门企业，产业规模与发展活力领先；上海市、辽宁省、河南省则凭借自身产业基础，成为阀门产业的重要聚集区域，共同构成中国阀门产业的主要发展版图。浙江省是中国最大的阀门生产省份，形成了以永嘉县、温州龙湾区、台州市玉环市为核心的三大阀门生产基地；江苏省虽企业数量不及浙江，但单体规模相对更大，涌现出一批具有全国乃至全球影响力的优秀企业。上海市阀门企业以大中型为主，聚焦重工业阀门领域；辽宁省作为北方泵阀行业集中区域，拥有多家知名企业；河南省则聚集了数百家阀门企业，知名企业带动作用明显。

2. 核心聚集区产业规模增长稳定

2024年江苏阀门行业实现工业总产值484亿元，同比增长2.60%；工业销售产值454亿元，同比增长3.7%；利税总额53亿元，同比增长12.4%，行业整体呈现增速有所放缓，但保持稳定增长态势。温州永嘉县仍保持“中国阀门之乡”地位及全国阀门批发集散地功能，2024年泵阀产业产值突破550亿元，较2021年稳步增长，泵阀企业数量突破3,000家，市场份额持续占据全国1/4，该产业依旧是永嘉当地四大传统产业中的第一大支柱产业，且在全省山区县单体产业中保持领先。

产业链上游环节分析

工业阀门上游环节



生产制造端

工业阀门行业上游原材料涵盖碳钢、合金钢、铜合金、工程塑料等多种材质，用于制造阀体、密封件等核心部件，还有橡胶、聚四氟乙烯等密封材料；零部件包括电动、气动、液压执行器等驱动装置以及轴承、弹簧等辅助部件；生产设备则有铸造、机加工、检测等设备。

上游厂商

宝山钢铁股份有限公司	鞍钢集团有限公司	云南铜业股份有限公司	西部超导材料科技股份有限公司	金发科技股份有限公司
山东国瓷功能材料股份有限公司	中材科技股份有限公司	浙江巨化股份有限公司	无锡智能自控工程股份有限公司	S M C（中国）有限公司
人本股份有限公司	安徽中鼎密封件股份有限公司	西安标准工业股份有限公司	无锡新佳盛压铸机制造有限公司	宁波力劲科技有限公司
沈阳机床股份有限公司	秦川机床工具集团股份公司	上海思为仪器制造有限公司	成都中科测控有限公司	

上游分析

铸件的产能与性能决定阀门的核心性能，钢材产能下降间接影响阀门价格。

1. 铸件的产能与性能决定阀门的核心性能

工业阀门需适配不同工况需求，如核电阀门需耐受高温高压与辐射环境，油气阀门需具备强抗腐蚀性，这些特殊要求均需通过铸件的材 料配方优化（如采用镍基合金、双相钢等特种材质）与精密铸造工艺来实现。2024年中国各类铸件总产量达5,075万吨，虽同比小幅下 降2.2%，但在工程机械、船舶、机床工具等关键工业领域需求增长的背景下，铸件作为工业阀门生产不可或缺的核心原材料，其稳定 供给与品质提升，始终是工业阀门产业稳健发展的重要基石。从产品结构来看，铸件是工业阀门的“骨架”与功能核心载体，阀门的阀 体、阀盖、阀座等关键承压部件均需通过铸件加工成型，铸件的材质性能、精度等级与工艺水平直接决定阀门的核心性能。

2. 钢材产能下降间接影响阀门价格

工业阀门的阀体、阀盖、闸板等核心承重部件，几乎都以钢材为主要制造材料。不同工况下会匹配不同类型的钢材，比如普通中低压工况的自来水、低压空气输送阀门，会选用成本适中、强度达标的碳钢；石油化工领域输送腐蚀性介质的阀门，需采用304、316等耐腐蚀性强的不锈钢；而高压油气管道、液压系统等高压超高压场景的阀门，则要用到铬钼钢等高强度合金钢，以抵御高压带来的应力冲击。2024年全球粗钢产量为18.826亿吨，同比下降0.8%，中国粗钢产量为10.05亿吨，占全球的比重为53.3%。根据国家统计局数据统计，2024年中国粗钢产量为10.05亿吨，2023年为10.19亿吨。2024年较2023年减少了0.14亿吨，同比下降1.7%。中国粗钢产量下降的原因主要是政策调控、需求萎缩、企业自主控产和市场供需失衡造成的，而粗钢产量下降存在推动碳钢、不锈钢、铬钼钢等各类阀门用钢价格上行的可能性。

上游原材料的材质与加工工艺，影响工业阀门的成本与制造效率。

1. 上游原材料的材质等级与配套品质，直接决定工业阀门成本基数与性能上限

工业阀门的材料成本占比可达30%-70%，核心由上游基体材料与阀内件材料的选择主导。上游提供的原材料从普通灰铸铁、碳钢到高端哈氏合金、钛合金，价格跨度从每吨几千元至百万元，直接拉开不同阀门的成本差距，哈氏合金阀门的材料成本可达铸铁阀门的百倍以上。同时，阀座、阀杆等关键部件所需的不锈钢、钴基硬质合金等上游配套材料，以及垫片、填料等高品质辅助材料，其性能直接决定阀门的抗腐蚀、抗冲刷能力与密封可靠性，而这些材料的供应品质与价格波动，也会同步传导至阀门生产成本与产品性能表现中。

2. 上游原材料加工的工艺适配性与供应链稳定性，影响工业阀门制造效率

工业阀门制造需依赖上游原材料的工艺适配能力，铸造、锻造等成型工艺的模具精度、缺陷率，以及机械加工所需的高精度设备适配性，均由上游原材料的物理特性与加工兼容性决定。上游原材料若存在材质不均、尺寸偏差等问题，会直接增加阀门后续加工的工时损耗与缺陷风险，推高制造与检测成本。此外，上游供应链中基体材料、特种合金、辅助配件的供应稳定性，以及全球采购带来的物流、库存成本，不仅影响阀门生产的连续性，还会通过供应链管理成本摊薄，间接影响阀门最终定价与交付效率。

中 产业链中游环节分析

工业阀门中游环节



品牌端

中游环节生产制造端有大型综合制造商和专精特新企业，前者覆盖多类型阀门及应用场景，后者聚焦核电、LNG等细分领域，它们负责阀门的设计、研发、生产、组装及质量检测，产出通用阀门和专用阀门等丰富产品；流通环节由经销商、代理商、电商平台等构成，负责产品的市场推广、销售、仓储物流，搭建起生产企业与下游用户的连接桥梁，拓展市场覆盖范围。

中游厂商

苏州纽威阀门股份有限公司	上海奇众阀门制造有限公司	远大阀门集团有限公司	江苏神通阀门股份有限公司	中核苏阀科技实业股份有限公司
上海开维喜阀门有限公司	自贡高压阀门股份有限公司	上海沪工阀门厂（集团）有限公司	天津市大站阀门总厂	

苏州京东工品汇信息科技有限公司

福斯流体控制（苏州）有限公司

斯派莎克工程（中国）有限公司

西门子（中国）有限公司

萨姆森控制设备（中国）有限公司

开滋流体控制（上海）有限公司

丹佛斯（天津）有限公司

中游分析

中国阀门企业呈现显著地域聚集特征，核心聚集区产业规模增长稳定。

1. 中国阀门企业呈现显著地域聚集特征

中国阀门的产业布局呈现“两核引领、多点支撑”的鲜明特征。其中，浙江省与江苏省作为核心聚集区，集中了全国大量阀门企业，产业规模与发展活力领先；上海市、辽宁省、河南省则凭借自身产业基础，成为阀门产业的重要聚集区域，共同构成中国阀门产业的主要发展版图。浙江省是中国最大的阀门生产省份，形成了以永嘉县、温州龙湾区、台州市玉环市为核心的三大阀门生产基地，产业集聚效应尤为显著；江苏省虽企业数量不及浙江，但单体规模相对更大，涌现出一批具有全国乃至全球影响力的优秀企业。上海市阀门企业以大中型为主，聚焦重工业阀门领域；辽宁省作为北方泵阀行业集中区域，拥有多家知名企业；河南省则聚集了数百家阀门企业，知名企业带动作用明显，各区域均在中国阀门产业发展中占据重要地位。

2.核心聚集区产业规模增长稳定

2024年江苏阀门行业实现工业总产值484亿元，同比增长2.60%；工业销售产值454亿元，同比增长3.7%；利税总额53亿元，同比增长12.4%，行业整体呈现增速有所放缓，但保持稳定增长态势。中核科技、苏州纽威阀门、江苏神通阀门等龙头企业在高端阀门领域的全球竞争力进一步提升，持续引领行业发展。温州永嘉县仍保持“中国阀门之乡”地位及全国阀门批发集散地功能，2024年泵阀产业产值突破550亿元，较2021年稳步增长，泵阀企业数量突破3,000家，市场份额持续占据全国1/4，可生产3,000多个品种、40,000多个规格的泵阀产品，该产业依旧是永嘉当地四大传统产业中的第一大支柱产业，且在全省山区县单体产业中保持领先。

低价竞争引起中游产值下降，中游企业综合能力分化催生毛利率差距。

1. 头部企业呈现分化态势

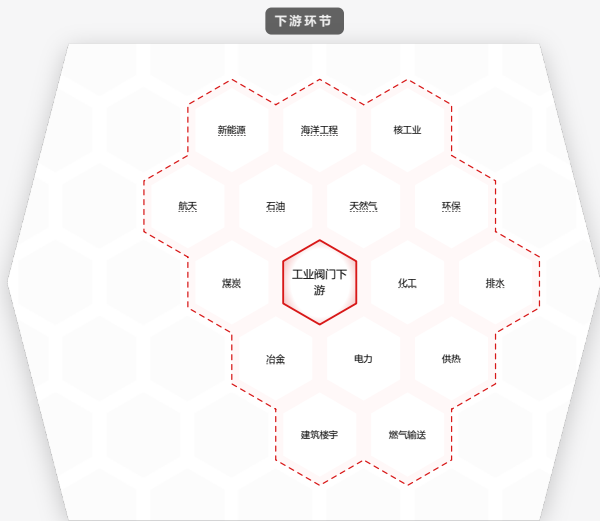
2024年江苏阀门行业前三甲纽威阀门、苏盐阀门、神通阀门持续领跑，但头部企业出现明显分化态势。部分头部企业相比去年产值有所下滑，利税下滑超30%。主要原因之一是受行业内卷影响，企业主动调整产业线，导致企业低价竞争，由开发低利润通用阀门转向研发周期较长的高端产品；此外，海外市场的波动导致个别企业因中东、东欧地区项目延期，影响短期交付；第三，供应链重组导致新能源领域客户账期拉长，企业为控制风险阶段性收缩规模。

2. 2025年上半年，中游企业综合能力分化催生毛利率差距

中国和国外的阀门企业毛利率存在显著差异，其核心根源在于中游企业在产品结构、技术水平、市场定位、成本控制及品牌服务等多维度的综合能力差距，具体表现为国际龙头企业凭借高端化布局与系统性优势实现高毛利，而中国企业受中低端依赖等因素制约毛利相对偏低。从产品结构看，国际龙头聚焦核电、LNG超低温等高端阀门领域，此类阀门的毛利率可达40%-60%，中国企业则仍有大量收入来自普通工业通用阀，毛利率仅13%-25%，如中核科技的核工程阀门毛利率为24.21%，其他阀门的毛利率仅13.74%。技术水平的差距直接削弱了中国企业的定价能力，国际企业在材料耐蚀性（寿命达8万次循环以上，为中国的2.3倍）、密封技术（1,000次启闭零泄漏）等方面的优势，使同类产品价格相差数倍至数十倍；市场定位上，中国市场竞争激烈且价格战频发，而国际企业深耕欧美高端市场，客户更重质量与性能，以纽威股份为例，其外销毛利率比内销高9个百分点；成本端，中国企业在原材料采购（占成本60%-80%）、供应链管理等方面不及国际先进企业，虽纽威股份通过垂直整合实现成本控制，但多数中小企业仍依赖外部采购；品牌与服务层面，KSB等国际品牌依托长期积累形成高附加值，全生命周期服务提升盈利空间，中国企业则面临品牌建设滞后、服务化转型起步的问题。

产业链下游环节分析

工业阀门下游环节



渠道端及终端客户

下游环节涵盖国民经济众多行业。传统工业领域如石油、化工、电力等对阀门需求量大，且多要求高中压、耐腐蚀等性能；市政与民用领域如城市给排水、建筑楼宇等以低压阀门为主，注重经济性和可靠性；新兴领域如新能源、海洋工程、核工业等对阀门技术要求严苛，推动中游企业向高端化、智能化创新。

渠道端

中国石油天然气集团有限公司

中国石油化工集团有限公司

万华化学集团股份有限公司

国家电网有限公司

中国华能集团有限公司

中国广核集团有限公司

北控水务（中国）投资有限公司

北京首创生态环保集团股份有限公司

中国建筑股份有限公司

万科企业股份有限公司

宁德时代新能源科技股份有限公司

国家电力投资集团有限公司

中国海洋石油集团有限公司

中国航天科技集团有限公司

中国核工业集团有限公司

下游分析

油气领域为阀门传统优势市场，海工造船领域成阀门新兴增长极。

1. 油气领域为阀门传统优势市场，技术与客户优势支撑持续发展

油气领域是工业阀门应用最广的传统优势市场，技术实力与客户资源构建的壁垒支撑企业持续发展。如江苏神通深耕油气开采、炼化及输送全产业链，针对油气行业高温、高压、强腐蚀的工况特点，研发出抗硫闸阀、防火球阀等核心产品。2025年中国油田专用阀门市场规模将以约6%年复合增长率扩张，2030年有望迈入万亿级别，纽威股份依托技术、质量、服务等综合优势，在全球前八大阀门客户及CR15客户中占据重要份额，2023-2024年上半年在CR15客户中占比超20%，稳固了传统优势地位。

2. 海工造船领域成阀门新兴增长极，中国企业实现技术突破与市场突围

海工造船领域是工业阀门企业近年重点发力的高端新兴市场，中国企业通过技术攻坚、项目布局与市场拓展实现集体突破。如伯特利阀门集团响应国家“三深战略”与清洁能源发展战略，深耕海洋工程装备、液氢储运控制装备的研发制造，填补了高压、低温等极端工况下关键装备的中国国产化空白。其总投资5.26亿元的海洋工程装备制造项目为核心业务载体，项目占地44亩、建筑面积约7.3万平方米，通过采购一体化柔性智能制造生产线、建设研发中心等，建成后将具备年产5万套海工智能装备的能力，并依托全周期管理、远程运维重塑泵阀产业价值链，该项目2026年竣工投产后年产值可达3.6亿元、亩税超49万元，助力企业海工领域2025年产值有望突破10亿元。

储气储能与智能控制领域成阀门战略方向，核电领域为阀门企业技术制高点。

1. 储气储能与智能控制领域成阀门战略方向，技术积累打开未来增长空间

储气储能与智能安全控制领域是工业阀门行业的战略新方向与未来发展趋势，纽威股份提前布局并取得阶段性成果，在储气储能领域，完成大口径高性能储气排卤井口的研制及应用，凭借超高压等技术适配储能系统需求；在智能安全控制领域，研制出超高压高完整性压力保护系统，通过智能控制、物联网、数字孪生等技术实现阀门智能化升级。随着“双碳”目标推进及行业发展，储能与智能阀门市场潜力巨大，2025年全球储能相关防爆隔离阀市场规模快速扩张，中国智能阀门控制器市场规模达87.6-387.6亿元。

2. 核电领域为阀门企业技术制高点

核电领域作为工业阀门的技术制高点，是具备核心竞争力企业的必争之地。如纽威股份在此领域表现突出，拿下“华龙一号”“国和一号”等先进核电机组采购合同，也为法国ITER项目提供大额核级阀门产品。技术层面，该公司是中国唯一具备全核级资质的阀门企业，拥有多项权威核级证书，其研制的多款核级阀门通过行业鉴定，性能达国际先进水平。从市场前景看，中国核电阀门市场规模将持续增长，2025年约75-106亿元，2030年将达120-150亿元，纽威股份在中国核电阀门市场占有率居中国厂商首位，尤其在核聚变核级阀门市场占有率超80%，处于绝对主导地位。

| 行业规模

工业阀门行业规模的概况

2019年—2024年，工业阀门行业市场规模由119.45亿美元增长至145.86亿美元，期间年复合增长率4.08%。预计2025年—2029年，工业阀门行业市场规模由153.30亿美元增长至187.05亿美元，期间年复合增长率5.10%。

工业阀门行业市场规模历史变化的原因如下：

球阀的显著市场需求带动历史市场规模增长。

1. 球阀在众多行业中需求量极大

球阀在2024年市场份额达24.50%。在石油和天然气行业，球阀用于控制油气的输送和储存，其良好的密封性能和快速启闭动作，保障了管道系统的安全稳定；在食品和饮料行业，球阀能满足清洁、无菌的工作环境要求，用于流体食品的输送和分配。球阀有固定球、浮动球式和螺纹式等多种系列，且具备多种尺寸和材料选择，如不锈钢、黄铜和PVC等，可以适应不同操作需求和环境条件，还能提供精确的流量控制，加上价格有竞争力且长期可靠性高，成为众多工业应用的经济高效选择，推动了其市场需求增长。

2. 铸钢工业阀门市场需求极大

铸钢工业阀门在2024年获得了35.40%的市场份额。铸钢具有卓越的强度和耐用性，非常适合高压和高温应用，如在火力发电的蒸汽管道系统中，铸钢阀门能稳定运行。其抗腐蚀性能也十分出色，在化工、石油和天然气等存在恶劣操作环境的领域，铸钢阀门可以确保长期使用寿命和可靠性。铸钢阀门被广泛应用于发电、化工、石油和天然气等众多领域，且性能和安全通常达到或超过行业标准，这些优势使得铸钢阀门在全球市场的需求居高不下，有力地推动了工业阀门市场规模的增长。

新型发电厂与智能城市建设显著带动了历史市场规模增长。

1. 新型发电厂崛起，阀门需求激增

先进的核反应堆和可再生能源设施等新型发电厂不断涌现。这些现代发电厂对流体流量和压力的控制要求极高，需要特定的高性能工业阀门来保证安全有效运行。在核电站中，阀门必须能够承受高温、高压以及强辐射等极端条件；而在风力发电场的冷却系统和液压系统中，也需要不同类型的阀门来保障稳定运行。随着清洁能源计划支出的增加，对能够适应腐蚀性环境和高温等特殊条件的阀门需求日益增长。据国际能源署（IEA）统计，2024年，清洁能源投资预计将达到3,200亿美元，较2020年增长超过50%，带动了专用阀门采购。

2. 智能城市浪潮，阀门融入城市基建

智能城市的发展，对工业阀门产生了大量需求。智能城市项目依赖先进的基础设施系统，工业阀门在水管理、供暖、通风、空调和废物处理等方面都发挥着关键作用。在智能水管理系统中，精密阀门用于调节水流量、检测泄漏和优化管网，具有远程监控功能的智能阀门更是提高了供水系

统的效率和可靠性，确保城市用水的稳定供应。将物联网和自动化技术集成到城市公用事业中，进一步扩大了对智能工业阀门的需求。城市化进程加快和人口增长，使得智能城市项目不断增多，为工业阀门制造商创造了重要的市场机遇，促进了工业阀门市场规模的扩大。

工业阀门行业市场规模未来变化的原因主要包括：

新基建与能源需求带动未来规模增长。

1. 新基建战略加持，工业阀门智能化提速

中国“新型基础设施建设”战略为工业阀门市场注入强劲动力，2024年中国工业基建投资同比增长5.8%，规模以上高技术制造业增加值比上年增长8.9%，智能车载设备制造、智能无人飞行器制造等行业增加值分别增长25.1%、53.5%。这些领域对阀门的精准控制和智能管理需求迫切，推动本土阀门企业加速智能化转型。在新能源汽车电池生产工厂中，通过在工业阀门上集成智能传感器和自动化控制装置，实现了对电解液等特殊流体的精准输送和流量控制，不仅提高了生产效率，还降低了人工操作的误差和风险。在远程监控方面，制造商可以实时获取阀门的运行数据，及时发现并解决潜在问题，提高了工业系统的安全性和稳定性。这种智能化变革满足了工业现代化发展的需求，推动着工业阀门市场持续增长。

2. 能源结构转型，电力阀门市场空间广阔

中国能源结构转型进入关键期，风光大基地、核电、特高压等项目密集落地，直接拉动电力阀门需求。2024年，全国可再生能源发电新增装机3.73亿千瓦，同比增长23%，占电力新增装机的86%。其中，水电新增1,378万千瓦，风电新增7,982万千瓦，太阳能发电新增2.78亿千瓦，生物质发电新增185万千瓦。2025年，国务院核准10台及以上核电机组，保持了常态化审批节奏。以单台百万千瓦三代核电机组约200亿元的投资力度估算，此次新核准机组的投资总额超过2,000亿元，每台对各类核电阀门的需求至少3万件。

球阀国产替代提速，特种阀门需求扩容。

1. 本土技术突破，球阀国产替代提速

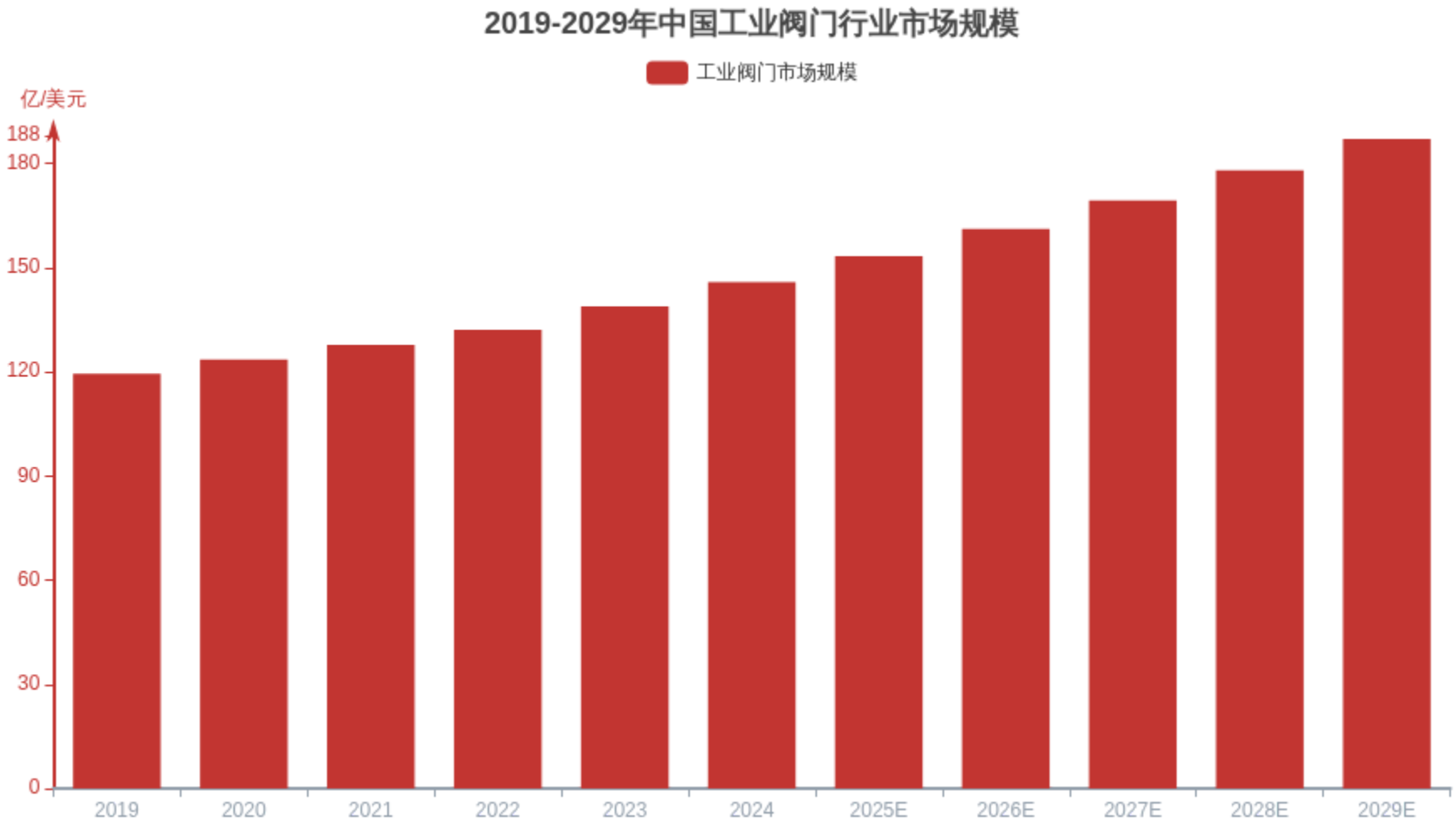
基于其良好的性能和广泛的应用，球阀在未来市场中有望继续保持领先地位。未来，更智能的球阀产品能够与工业互联网深度融合，实现更精准的流量控制和远程操作；同时，在材料创新上，新型复合材料将进一步提升球阀的耐腐蚀、耐高温性能，拓宽其应用领域。铸钢阀门则可能在制造工艺上取得突破，采用3D打印等先进技术，实现复杂结构的一体化制造，提高生产效率和产品质量；还可能通过优化内部结构设计，进一步提高其在高压、高温等极端工况下的可靠性和稳定性。这些技术创新将不断挖掘球阀的市场潜力，推动市场需求进一步增长，进而带动整个工业阀门市场规模的持续扩大。

2. 下游产业升级，特种阀门需求扩容

石油化工、水处理等下游行业的深度转型升级，正持续催生对特种阀门的庞大需求，这类应用场景已成为拉动阀门市场增长的重要力量。在石油领域，深海油气勘探向更深海域推进，页岩气开采技术不断突破，工况环境愈发极端，对能适应高压、超低温等恶劣条件的特种球阀需求呈快速上升态势，这类阀门凭借特殊材质与结构设计，成为油气开采环节的关键设备。化工行业受环保政策收紧推动，生产流程绿色化改造加速，用于酸碱等腐蚀性介质输送的耐腐蚀特种阀门，因能满足严苛的环保与安全要求，市场需求持续升温。水处理领域则迎来城市污水提标改造与工业废水零排放的全面推进期，对流体控制精度要求更高的精密调节阀门，在管网优化与水质保障中作用凸显，需求增长势头强劲。随着下游行业升级步伐加快，特种阀门的应用场景不断拓宽，市场规模占比也将持续提升，成为工业阀门市场未来增长的重要支撑。

规模预测2019-2029年中国工业阀门行业市场规模

工业阀门行业规模



政策梳理

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《关于加快推动制造业绿色化发展的指导意见》	工业和信息化部、国家发展改革委、财政部、生态环境部、中国人民银行、国务院国资委、市场监管总局	2024-02-05	6
政策内容	提出推动制造业绿色化发展，推进传统产业绿色低碳转型升级，加快绿色低碳技术改造，推动数字化与绿色化深度融合，健全绿色制造体系，培育绿色增长新动能，支持高端装备等领域提升绿色发展水平。			
政策解读	该政策为包括工业阀门在内的装备制造行业提供了绿色转型的宏观指引，鼓励企业开展绿色设计、绿色制造和再制造技术应用。虽然未直接点名工业阀门行业，但其作为机械制造和高端装备的重要组成部分，将受益于绿色低碳技术改造、数字化绿色化融合以及绿色供应链管理等方向的支持，有助于提升产品能效、降低碳排放，并增强在重点产业链中的竞争力。			
政策性质	指导性政策			

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《压力容器全生命周期风险控制规范》	国家标准委	2025-10-11	8
政策内容	本标准适用于石油化工、能源电力、新型储能等装置的压力容器全生命周期风险控制，涵盖设计、制造、使用各阶段的风险评估与协同管理，提出基于失效模式与损伤机理的统一控制框架，并附有制造阶段69项风险控制要素清单，旨在提升设备安全性、可靠性和经济性。			
政策解读	该政策为压力容器在设计、制造和使用全生命周期的风险控制提供了系统化、可操作的技术规范，有助于提升设备安全性与可靠性。工业阀门作为压力容器系统的关键承压部件，其设计、选型、制造和运行管理需符合该规范中的失效模式与风险控制要求，推动阀门企业提升产品技术标准与质量管控能力，促进行业向精细化、科学化发展，虽可能增加合规成本，但长期有利于增强产品安全性和市场竞争力。			
政策性质	规范性政策			

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《关于特种设备行政许可有关事项的公告》	国家市场监督管理总局	2022-06-01	9
政策内容	市场监管总局修订《特种设备生产单位许可目录》，明确压力管道阀门制造实行A1、A2、B级许可管理，自2022年6月1日起实施，对阀门制造单位的许可条件、参数级别及覆盖关系作出具体规定。			
政策解读	该政策对工业阀门行业具有较强的规范作用，明确了压力管道阀门制造的许可要求和参数分级标准，强化了市场准入门槛。企业需取得相应级别许可方可生产特定参数的阀门，有助于提升产品质量与安全水平，促进行业有序竞争。虽然短期内可能增加合规成本，但长期有利于技术升级和市场规范化发展。			
政策性质	规范性政策			

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《压力管道元件型式试验规则 (TSG D7002—2023)》	国家市场监督管理总局	2023-07-14	9
政策内容	规定了压力管道元件的型式试验范围、程序、项目和技术要求，适用于包括阀门在内的压力管道元件的安全技术监督，明确产品在设计、制造前必须通过型式试验并取得合格报告。			
政策解读	该政策对工业阀门行业具有直接的规范作用，作为压力管道元件的重要组成部分，工业阀门必须符合型式试验要求方可生产销售。政策提升了产品安全性和标准化水平，有助于淘汰落后产能，推动企业技术升级。虽然短期内可能增加企业检测与合规成本，但长期有利于提升行业整体质量水平和监管效率，增强市场信任度。			
政策性质	规范性政策			

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《关于推进能源装备高质量发展的指导意见》	国家能源局、工业和信息化部、国务院国资委、市场监管总局	2025-09-15	9
政策内容	推进能源装备高质量发展，聚焦煤炭、油气、可再生能源、核能、储能、氢能及输配电等领域关键技术装备攻关，强调突破深海防喷器、隔水管、氢气压缩机、临氢管道连接件、高压大排量压缩机等核心部件，推动首台（套）装备应用，提升产业链供应链自主可控水平。			
政策解读	该政策聚焦能源装备的高端化、智能化、绿色化发展，明确提出推动油气输送装备、核电装备、氢能装备等关键系统中阀门类部件的技术攻关与国产化替代。工业阀门作为能源输送与控制的核心元件，在深海油气、氢能储运、核能系统及长输管道等领域具有广泛应用。政策推动关键装备自主可控和首台套应用，将显著提升高端工业阀门的市场需求和技术门槛，利好具备创新能力的阀门制造企业，促进行业结构优化升级。			
政策性质	指导性政策			

竞争格局

工业阀门竞争格局概况

工业阀门行业呈现以下梯队情况: 第一梯队公司有沃菲开、福斯、费希尔、纽威股份、中核苏阀、奇众阀门、江苏神通等; 第二梯队公司有冠龙节能、远大阀门、超大阀门等; 第三梯队公司有伟隆股份、南方阀门、呼阀控股等。

工业阀门行业竞争格局形成的历史原因如下:

需求端分散与区域产业集群协同，中小企业扎堆形成分散格局。

1. 需求端分散与区域产业集群协同，强化多元竞争生态

阀门下游应用覆盖石油、化工、电力、市政等等超20个行业，不同领域对阀门的材质、压力、温度等参数要求差异显著，单一企业难以全面覆盖所有细分场景。在此背景下，浙江、江苏等地区依托区域产业链配套优势，形成专业化产业集群——浙江聚焦中低端通用阀门，江苏培育出纽威股份、江苏神通等规模型企业，上海、辽宁则侧重重工业高端阀门，区域分工与细分市场需求形成呼应。这种“区域集群”结合“细分需求”的匹配模式，既支撑了中小企业的生存空间，也让龙头企业难以实现全领域垄断，最终形成多元竞争、分散发展的格局。

2. 早期市场准入门槛低，中小企业扎堆形成分散格局

阀门行业中低端领域技术壁垒和资金门槛较低，靠手工制作、简易加工设备即可生产，浙江永嘉、玉环等民营经济活跃地区涌现出数千家生产同质化通用阀门的小型企业；在计划经济向市场经济转型阶段，中国国营骨干企业逐步市场化、民营企业快速崛起，行业主体持续扩容但缺乏整合，市场集中度长期较低，未形成垄断或寡头格局，最终形成“纽威、中核苏阀、神通、奇众、冠龙”五大龙头稳固格局，合计占据中国工业阀门市场50%以上份额、其中苏州纽威的全球市场份额超12.3%，贡献中国阀门出口额约30%。除五大企业之外的中小企业众多，2024年，全国泵阀企业达到9,800家以上。其中，江苏省以3,735家企业位居首位，聚焦苏州的核电阀门、无锡的工业阀门领域；浙江省有3697家企业紧随其后，温州主攻通用阀门，绍兴布局新能源阀门；上海市企业数量达2,158家，浦东侧重高端特种阀门。此外，广东省有1,892家企业，深圳发力智慧水务阀门、佛山聚焦通用阀门；山东省1,546家企业，潍坊主打化工阀门、青岛专注船用阀门；河北省1,423家企业，邢台发展中低压阀门、沧州侧重铸造阀门；辽宁省1,185家企业，大连聚焦石化阀门；福建省976家企业，南安主攻水暖阀门；四川省852家企业，成都布局化工阀门、自贡侧重阀门配件；河南省769家企业，荥阳形成阀门集群。这些区域凭借各自产业特色，共同构成了中国阀门行业多元且专业化的竞争生态。

早期技术壁垒分化，政策引导与国产化浪潮。

1. 早期技术壁垒分化，外资奠定高端垄断格局

改革开放初期，中国阀门行业技术基础薄弱，核电、深海油气等高端领域的设计、材料与制造工艺被外资品牌垄断。美国福斯、德国KSB等国际企业凭借长期技术积淀，率先进入中国高端项目市场，占据石化、核电等核心领域的配套份额。本土企业起步于中低端通用阀门生产，受研发能力和资金限制，短期内难以突破高压、耐腐等技术瓶颈，形成“外资主导高端、国产聚焦中低端”的初始格局。目前，在能集中体现高端技术实力的核电阀门市场中，中核苏阀以25.3%的市场份额占比位居第一，主导主蒸汽隔离阀、爆破阀等核电核心设备；上海奇众（16.8%）、江苏神通（9.5%）、大连大高（7.2%）、浙江三方（5.1%）依次位列其后。

2. 政策引导与国产化浪潮，推动本土企业突围

2000年后，《装备制造业调整振兴规划》等政策将特种阀门纳入重点攻关领域，核电、油气等行业的国产化要求为本土企业提供契机。中核苏阀依托核电国产化政策完成秦山核电站阀门配套，江苏神通将核级技术延伸至冶金领域，本土企业通技术引进、消化吸收、自主创新的方式，在细分赛道逐步实现进口替代。同时，区域产业集群——如浙江永嘉、江苏苏州集群的兴起降低了中低端市场准入门槛。在泵阀产业的加持下，2024年永嘉规上工业增加值达109.9亿元，成为浙江第七个规上工业增加值破百亿的山区县。

工业阀门行业竞争格局未来变化的趋势如下：

能源结构转型与技术迭代打破原有竞争壁垒

1. 能源结构转型，重塑需求驱动格局

“双碳”目标下，光伏、风电、氢能等新能源项目加速落地，对智能阀门、耐高压氢能阀等特种产品需求激增。传统火电、石化行业向清洁高效转型，也带动高温高压、零泄漏阀门的更新需求。这种需求结构变化，让布局新兴赛道的企业获得增长红利，如三花控股的新能源汽车热管理阀带来了显著业务收入，2024年，其汽车零部件业务（核心为新能源汽车热管理阀类产品）实现收入113.87亿元，约占总收入的41%，同比增长14.86%，而固守传统通用阀门的中小企业面临市场挤压，行业将向“高端化、专用化”进一步集中。

2. 技术迭代与国产化深化，打破原有竞争壁垒

智能物联网与精密制造技术的应用推动阀门向具备远程监控、预测性维护功能的智能终端演进，这类产品已成为竞争核心，例如海上钻井平台的智能阀门可在2秒内完成井喷风险应急闭阀，较传统机械阀15秒响应大幅提升；在智能管理阀在城市供水和排水系统中，智能阀门能够实现对供水管道和排水管道的实时监测和维护，其密封圈采用氟橡胶材料，耐腐蚀寿命延长至5年，较传统PTFE材质提升3倍。目前，中国企业在核级阀、LNG船用阀等高端领域实现了技术突破，国内龙头通过参与国际标准制定、布局全球化产能，逐步从“进口替代”迈向“全球竞争”，持续挤压外资品牌市场份额。

海外出口管制倒逼国产替代需求，海外厂商垄断格局难以应对差异化需求

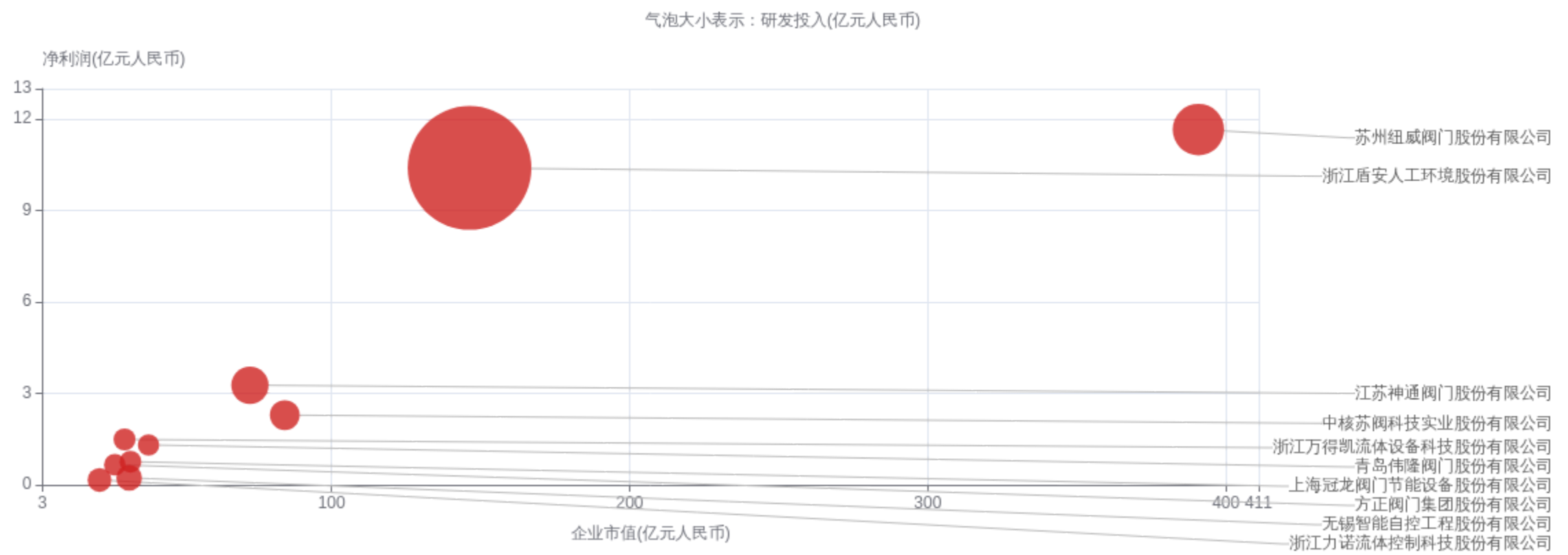
1. 海外出口管制倒逼国产替代需求

美国持续加码对华半导体管制、日本跟进加严半导体零部件出口限制，导致中国设备厂和晶圆厂面临海外阀门交期紧张、供应不稳定的困境，而目前国内对半导体制造设备用阀门的研究较少，这类阀门具有超洁净（动作一定次数后内部单位面积粒径小于0.5μm的微小颗粒数量需控制在特

定范围，该指标无公开国际标准且为国外企业保密）、超真空（工作压力最低可达1×10-8Pa）、高寿命（多数要求100万次以上，最高达300万次）、高动作频率的核心特点，且需大量使用波纹管作为外密封部件，但国内金属波纹管最高寿命仅约30万次，难以满足所有半导体制造设备用阀门的选用需求。为保障供应链安全，下游企业对国产半导体阀门的需求快速升温，既为中国企业提供了广阔市场空间与试错机会，也加速了国产阀门的市场替代进程。

2.海外厂商垄断格局难以应对差异化需求

全球半导体制造工艺快速升级，不同晶圆厂、不同设备对阀门的适配性需求存在差异。海外巨头产品体系虽成熟，但产品定制化周期长、响应速度慢。而中国企业更贴近本土下游客户，能快速对接客户的个性化需求，比如迅势科技针对中国半导体设备需求研发的阀门产品承压可达1,000PSI，相当于70公斤的压力，而一般产品仅为5公斤，这种对本土需求的快速响应能力，让中国企业在细分领域逐步抢占市场份额，冲击原有垄断格局。



上市公司速览

浙江盾安人工环境股份有限公司（002011）

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	84.5亿元 >	15.5	19.3

无锡智能自控工程股份有限公司（002877）

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	8.0亿元 >	1.6	28.6

浙江力诺流体控制科技股份有限公司（300838）

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	8.0亿元 >	11.8	25.0

青岛伟隆阀门股份有限公司（002871）

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	4.0亿元 >	-1.3	38.5

浙江万得凯流体设备科技股份有限公司（301309）

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	6.2亿元 >	-16.9	24.2

上海冠龙阀门节能设备股份有限公司（301151）

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	6.6亿元 >	4.4	33.5

中核苏阀科技实业股份有限公司（000777）

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	11.2亿元 >	36.4	20.4

苏州纽威阀门股份有限公司（603699）

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	42.4亿元 >	43.5	30.9

江苏神通阀门股份有限公司（002438）

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	15.4亿元 >	6.6	30.5

重庆川仪自动化股份有限公司（603100）

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	54.8亿元 >	18.0	33.9

安徽应流机电股份有限公司（ 603308 ）			
总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	18.1亿元 >	9.2	36.9

苏州道森钻采设备股份有限公司（ 603800 ）			
总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	15.2亿元 >	4.1	21.9

企业分析

1 江苏神通阀门股份有限公司【002438】

▪ 公司信息			
企业状态	存续	注册资本	50753.7461万人民币
企业总部	南通市	行业	通用设备制造业
法人	吴建新	统一社会信用代码	9132060072521804X6
企业类型	股份有限公司(上市)	成立时间	978537600000
品牌名称	江苏神通阀门股份有限公司	经营范围	一般项目：阀门和旋塞研发；阀门和旋塞销售；普通阀门和旋塞制造(不含特种设备制造)；机械设备研发；机械设备销售；通用设备制造（不含特种设备制造）；普通机械设备安装服务；专用设备修理；技术推广服务；软件开发；软件销售；货物进出口；创业空间服务；企业管理；企业管理咨询；会议及展览服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

■ 财务数据分析											
财务指标	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025(Q1)	2025(Q2)
销售现金流/营业收入	1.1	1.32	1.25	1.07	0.72	0.69	0.72	0.85	0.84	0.87	0.93
扣非净利润同比增长(%)	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/
资产负债率(%)	37.4316	40.7882	45.2949	41.3351	39.7821	45.5176	49.0798	43.9318	42.2122	40.374	40.369
营业总收入同比增长(%)	40.4565	25.8423	43.9089	23.9784	17.6033	20.4454	2.3737	9.1037	0.4776	1.2103	1.524
归属净利润同比增长(%)	211.22	20.9554	65.6168	66.4655	25.5772	17.2954	-10.2002	18.1565	9.6759	6.9392	4.716
摊薄净资产收益率(%)	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/
实际税率(%)	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/
应收账款周转天数(天)	315.1812	248.0535	165.4488	142.1408	136.4825	165.4065	178.2359	195.2945	218.3559	224.4981	246.39
预收款/营业收入	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/
流动比率	1.9805	1.6917	1.5293	1.7356	1.7954	1.4726	1.5438	1.4358	1.5266	1.5689	1.511
每股经营现金流(元)	0.0505	0.3134	0.2968	0.2349	0.3096	0.4088	0.4864	0.3651	0.7838	-0.0721	-0.070
毛利率(%)	40.7692	36.5687	32.1257	35.9548	32.1351	31.228	29.854	31.6891	33.5284	33.2704	32.33
流动负债/总负债(%)	82.9017	89.8899	93.1158	93.9848	94.3138	90.8168	74.8753	86.1281	87.146	88.7539	91.710
速动比率	1.2751	0.7953	0.6296	0.9794	1.0202	1.0205	1.1449	1.0529	1.138	1.1646	1.101
摊薄总资产收益率(%)	2.7875	2.5713	3.3324	5.1701	6.2179	6.3538	4.4678	4.6173	4.9327	1.464	2.449
营业总收入滚动环比增长(%)	26.0526	18.9759	-39.992	-3.4266	-4.252	/	/	/	/	/	/
扣非净利润滚动环比增长(%)	164.5039	109.9147	90.6626	-3.9487	-18.2536	/	/	/	/	/	/
加权净资产收益率(%)	4.46	3.93	5.91	9.1161	10.48	11.13	9.06	8.64	/	/	/
基本每股收益(元)	0.24	0.13	0.2142	0.3542	0.4447	0.5217	0.4483	0.5297	0.581	0.1763	0.296
净利率(%)	8.5912	8.2576	9.5032	12.76	13.6251	13.2688	11.6391	12.6049	13.7262	15.4131	13.881
总资产周转率(次)	0.3245	0.3114	0.3507	0.4052	0.4564	0.4788	0.3839	0.3663	0.3594	0.095	0.176
归属净利润滚动环比增长(%)	146.7965	99.454	96.516	4.6802	-19.6326	/	/	/	/	/	/
每股净资产(元)	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/
每股公积金(元)	2.8682	1.6753	1.6756	1.6755	1.6755	1.6755	2.2776	2.347	2.3633	2.3908	2.385
扣非净利润(元)	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/
存货周转天数(天)	345.8878	349.4128	326.0574	318.2461	254.8492	245.7002	247.7632	224.7191	229.2848	214.4389	232.94
营业总收入(元)	600482796.93	755661421.21	1087464010.13	1348220649.74	1585551655.22	1909723752.5	1955053960.31	2133035602.25	2143223834.89	577472364.87	10683436
每股未分配利润(元)	1.4881	0.7682	0.9466	1.2528	1.6192	2.0388	2.3137	2.7936	3.197	3.3734	3.318
稀释每股收益(元)	0.24	0.13	0.2131	0.3542	0.4447	0.5217	0.4483	0.5297	0.581	0.1763	0.296
归属净利润(元)	51588889.99	62399567.82	103344154.91	172032390.12	216033544.3	253397358.39	227550314.41	268866553.16	294881740.83	89502578.69	15039232
扣非每股收益(元)	0.0942	0.0962	0.1528	0.2903	0.3897	/	/	/	/	/	/
毛利润（元）	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/
经营现金流/营业收入	0.0505	0.3134	0.2968	0.2349	0.3096	0.4088	0.4864	0.3651	0.7838	-0.0721	-0.070

公司竞争优势

▪ 竞争优势

在核电和冶金两大核心赛道形成绝对竞争优势。在核电领域，自2008年起，核岛蝶阀、核岛球阀在中国已招标核电工程中的订单占比超90%，覆盖中国所有新建核电站，像“华龙一号”等重大核电项目均有其产品配套，单台核电机组配套价值量达1.2亿元。而在冶金领域，其高炉煤气干法除尘系统相关阀门的中国市场占有率超70%，服务于宝钢、莱钢、包钢等特大型钢铁企业，产品适配钢铁厂超高温、强腐蚀的严苛工况，使用寿命远优于同类竞品。

附录

法律声明

权利归属

头豹上关于页面内容的补充说明、描述，以及其中包含的头豹标识、版面设计、排版方式、文本、图片、图形等，相关知识产权归头豹所有，均受著作权法、商标法及其它法律保护。

尊重原创

头豹上发布的内容（包括但不限于页面中呈现的数据、文字、图表、图像等），著作权均归发布者所有。头豹有权但无义务对用户发布的内容进行审核，有权根据相关证据结合法律法规对侵权信息进行处理。头豹不对发布者发布内容的知识产权权属进行保证，并且尊重权利人的知识产权及其他合法权益。如果权利人认为头豹平台上发布者发布的内容侵犯自身的知识产权及其他合法权益，可依法向头豹（联系邮箱：support@leadleo.com）发出书面说明，并提供具有证明效力的证据材料。头豹在书面审核相关材料后，有权根据《中华人民共和国侵权责任法》等法律法规删除相关内容，并依法保留相关数据。

内容使用

未经发布方及头豹事先书面许可，任何人不得以任何方式直接或间接地复制、再造、传播、出版、引用、改编、汇编上述内容，或用于任何商业目的。任何第三方如需转载、引用或基于任何商业目的使用本页面上的任何内容（包括但不限于数据、文字、图表、图像等），可根据页面相关的指引进行授权操作；或联系头豹取得相应授权，联系邮箱：support@leadleo.com。

合作维权

头豹已获得发布方的授权，如果任何第三方侵犯了发布方相关的权利，发布方或将授权头豹或其指定的代理人代表头豹自身或发布方对该第三方提出警告、投诉、提起诉讼、进行上诉，或谈判和解，或在认为必要的情况下参与共同维权。

完整性

以上声明和本页内容以及本平台所有内容（包括但不限于文字、图片、图表、视频、数据）构成不可分割的部分，在未详细阅读并认可本声明所有条款的前提下，请勿对本页面以及头豹所有内容做任何形式的浏览、点击、引用或下载。

成为头豹会员—享专属权益

- 成为头豹会员，尊享头豹海量数据库内容及定制化研究咨询服务
- 头豹已累积上万本行业报告、词条报告，拥有20万+注册用户，沉淀100万+原创数据元素
- 头豹优势：行业覆盖全、数据量庞大、研究内容应用场景广泛，并有专业分析师团队为您提供定制化服务，助力企业展业

报告次卡

任意10本报告
阅读权益（一年有效）

¥598 /年

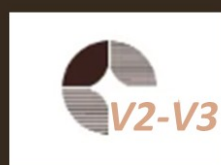
企业标准版



适用于研究频次高的用户或企业
无限量阅读全站报告
升级报告下载量
专享企业服务
定制词条报告

¥50,000 /年

企业专业版/旗舰版



满足定制研究需求的企业用户
定制深度研究报告
按需下载报告
分析师一对一沟通
专享所有核心功能

¥150,000+ /年

购买与咨询

咨询邮箱：

nancy.wang@frostchina.com

客服电话：

400-072-5588



头豹
LeadLeo

www.leadleo.com
400-072-5588