

江苏神通电话会议

调研活动记录

会议地点：董事会秘书办公室

会议时间：2024年7月3日—7月4日

会议主持：章其强

会议记录：陈鸣迪

出席人数：6名

一、会议开始

本次机构投资者电话调研会议分别由兴业证券、甬兴证券组织，公司副总裁兼董秘章其强先生应约参加会议，首先向参加此次电话会议的机构投资者表示感谢，向投资者介绍了公司基本情况、公司发展战略规划及近期主要工作的进展情况，同时强调了关于遵守承诺函的约定和上市公司信息披露的有关规定。

二、沟通交流

问：公司产品在核电机组中的经济价值是多少？

答：作为核电机组项目中关键阀门产品的供应商，公司在保持现有市场优势的同时，积极开发新产品以覆盖现有市场。随着新研发的核电阀门产品逐步投入使用，每台机组的订单价值在近年来已超过7000万元。与此同时，子公司无锡法兰在每台机组的法兰锻件订单中也实现了约2000万元的销售额。展望未来，我们计划进一步增加研发投资，以支持国内核电建设项目对阀门、法兰锻件及装备的市场需求。

问：核电扩建项目何时能够启动生产？

答：公司于2024年3月13日披露的拟建设高端阀门智能制造项目，计划建设38,658平方米的数字化智能厂房，建设数字智能化柔性生产线，进一步扩大核电阀门等高端阀门装备的生产能力，计划建设期24个月，项目已经完成征地、环评等前期手续，公司将以自有资金先期投入，按建设计划加紧项目建设进度，争取早日投产、早日见效。

问：公司现有的核电阀门产能是多少？通过这次定增能为产能带来多大的提升？

答：目前公司的核电阀门年产能可以每年供应6至8个新建核电机组所需的阀门。为了应对市场需求的增加，公司计划通过再融资来筹集资金，以进一步扩大产能。预计新增产能将满足4个新建核电机组提供所需的阀门。项目已经完成进行土地征用和环境评估等前期工作，公司正在按照建设计划加快建设，以期早日实现投产并产生效益。

问：核电阀门的销售对象是设备制造商还是最终用户？

答：核电站建设过程中所需的阀门产品，主要由负责建设的核电工程公司进行采购；而在核电站运营期间，需要更新换代的阀门产品则由核电站的运营方来采购。

问：请问未来核电产品的毛利率是预计保持稳定，还是会有变化？

答：公司的产品定价遵循成本加成的原则，得益于长期的生产交付经验和技術积累，公司的核电阀门产品的毛利率已经达到了一个相对稳定的水平，在过去几年，毛利率大致保持在40%左右。在公司业务模式未发生显著变化的前提下，预计毛利率将继续保持基本稳定。

问：核电阀门行业的竞争力度如何？公司在这一行业中的市场地位怎样？

答：核电阀门行业涵盖了广泛的产品类型，公司目前专注于生产和供应核级蝶阀、核级球阀、地坑过滤器、核级仪表阀、隔膜阀和气动膜片等多样化产品，并且在这些领域保持了竞争优势。展望未来，公司计划持续增加研发投入，对现有产品进行升级并开发新产品，以继续为国内核能技术的应用提供高质量的阀门设备。

问：公司如何看待核电行业未来的发展前景？

答：在清洁能源领域，核电凭借其天然优势和成熟技术，成为我国清洁能源建设的重点。公司凭借在核电行业的长期积累，已具备一定的竞争优势。随着国家对

核电建设的规划，预计未来几年核电机组的建设速度将保持稳步增长。

问：能否说明一下神通新能源公司的主要产品线以及它们在市场上的表现？

答：神通新能源专注于 70 至 105 兆帕高压氢阀的研究与开发，涵盖了氢能的整个产业链，从氢气的生产到储存、运输，直至加氢站所需的高压阀门。目前已具备大规模生产的能力，其产品广泛应用于加氢站、物流车辆、叉车、氢动力无人机、氢能自行车等场景。神通新能源在车载氢系统阀门领域占据核心地位，是国内唯一实现了车载氢系统阀门全系列产品覆盖的企业。

三、调研结束

本次电话调研时间分别为 7 月 3 日上午 10:30—11:30；7 月 4 日上午 10:30—11:30。

本次投资者调研不存在未公开重大信息泄露情况。

江苏神通阀门股份有限公司董事会

2024 年 7 月 4 日