

江苏神通机电话会议

调研活动记录

会议地点：董事会秘书办公室

会议时间：2025 年 4 月 30 日

会议主持：章其强

会议记录：陈鸣迪

出席人数：50+名

一、会议开始

本次机构投资者电话调研会议分别由国信证券、大和证券、方正证券组织，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 2024 年年报及 2025 年一季报的有关情况，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：2024 年四季度毛利率变化是因为产品结构的变化吗？

答：公司在各季度交付产品的结构不同导致四个季度之间的毛利有所波动。

问：2024 年核电毛利下滑是什么原因？

答：2024 年核电行业毛利率为 36.75%，属于正常波动的范围内。

问：2024 年批复的核电机组预计在什么时候开始交付？

答：2024 年批复建设的核电机组所需的阀门装备招标工作陆续进行中。该批核电机组中已经签订的阀门订单预计在 2026 年、2027 年期间开始陆续交付。

问：公司核电以外其他业务的交付周期分别是多久？

答：公司在冶金、能源化工等领域的阀门产品交付周期一般在 3—6 个月，无锡法兰的锻件产品通常在 3-6 个月，子公司瑞帆节能的节能科技服务的合同执行周

期一般 6-8 年。

问：“阀门管家”在冶金行业目前的推广进度怎么样了？

答：2021 年以来，公司冶金业务领域“阀门管家”业务对于冶金行业的业绩兑现起到了一个重要的作用。阀门管家服务目前已在国内多个重点钢铁用户开展运用，在推动阀门“全生命周期管理方面”取得了较好的预期效果，目前公司正在向其他大型钢铁企业全面推广。

问：瑞帆节能的项目进展情况怎么样了？2024 年节能服务的业务收入主要来源于哪些项目？

答：瑞帆节能是公司的子公司，该子公司主要以 EMC 合同能源管理模式开展业务，瑞帆节能现有订单比较充足，2024 年主要营收来源为邯钢能嘉钢铁煤气发电项目、津西 135MW 超超临界煤气发电项目等。

问：今年刚新批的十台机组需要多久才能转化为公司的收益？

答：预计 2025 年底至 2026 年一季度可以陆续完成阀门设备的招标，公司将在招标完成后 2—3 年内分批分次完成该批核电阀门产品的交付。

问：公司有拓展除蝶阀、球阀以外的核级产品吗？目前的竞争情况怎么样？

答：核电阀门品类众多，目前公司主要供应核级蝶阀、核级球阀、地坑过滤器、核级仪表阀、隔膜阀、仪表阀、调节阀及气动膜片等产品，同时公司也在积极拓展新产品，市场上同行企业间主要呈现互补性的良性竞争态势。

问：公司对于神通半导体的股权转让是基于什么样的考虑？

答：主要是为了整合行业资源，引进新的股东，旨在助力神通半导体公司的未来发展。

问：请问公司如何看待未来核电新项目的建设前景？ 答：核能发电是世界公认的

高效清洁能源，安全高效发展核电是我国既定的能源战略，随着经济社会的持续发展，对清洁能源的需求将逐年增加，我们将坚定不移地走能源可持续的高质量发展之路，公司也将持续投入研发力量生产高品质的核电阀门产品，为国家核能发展和应用提供更多优质产品、作出更多贡献。

三、调研结束

本次现场调研会议时间分别于4月30日下午15:00、15:30、16:30开始，各持续半小时左右。

本次电话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

2025年4月30日