

江苏神通 2025 年三季度网上业绩说明会

活动记录

会议地点：公司总部 1006 会议室

会议时间：2025 年 10 月 30 日下午 15:00—17:00

会议主持：章其强

会议记录：章其强

出席人数：现场 4 名嘉宾、网上 1 名嘉宾及网上若干名投资者

一、会议开始

本次江苏神通 2025 年三季度网上业绩说明会，公司董事兼总裁吴建新、副总裁兼董秘章其强、财务总监林冬香、审计总监洪学超、独立董事肖潇等嘉宾参加了会议。

二、沟通交流

问：领导，您好！我来自四川大决策 请问，2024 年新增核电订单 11.02 亿（同比 37）且锁定 2025-2027 年交付，前三季度核电订单的实际交付进度如何？已交付订单对应的收入确认比例是多少，能否保障全年业绩稳定增长？

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持，由于新建核电项目所需核电阀门交付周期较长（通常 2-3 年），公司 2024 年新签核电阀门订单大多将自 2026 年起陆续交付，2025 年度交付的核电阀门主要来自于 2022 年、2023 年的相关订单，当前交付正常，今年核电阀门业务收入能够保持稳健增长，谢谢。

问：请问贵公司本期财务报告中，盈利表现如何？

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持。公司 2025 年三季度营业收入为 163,753.09 万元，同比增长 0.22%；归属于上市公司股东的净利润为 23,433.94 万元，同比增长 2.86%，谢谢。

问：请问吴总，公司未来的发展战略是什么？

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持。公司将继续坚持“诚信创新、争先向

善”的企业精神，坚持“巩固冶金、发展核电、拓展石化、服务能源、立足国内、走向全球”的市场定位，围绕高端阀门主业，持续加大研发投入，推动产品智能化和自动化升级。同时，公司将积极拓展核化工、氢燃料动力、半导体装备等新业务领域，提升市场竞争力，谢谢。

问：公司新建项目的产能会在今年四季度得到释放吗？

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持。新建产能项目预计 2025 年四季度进入试生产，鉴于该新建产线主要采用数控化和智能化设备，调试与安装周期相对较长，实质性产能将于 2026 年初起逐步释放，谢谢。

问：吴总好，请问贵公司对鸿鹏航空的股权投资的下一步计划是什么？

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持。截至 2025 年三季度末，公司对鸿鹏航空的持股比例为 13.76%，公司将继续关注和支持好鸿鹏航空的经营和发展，按照公司《对外投资管理办法》等有关规定，做好投后管理，未来如有应披露重大事项公司将严格按照相关法律法规的要求及时履行信息披露义务，谢谢。

问：领导们好：我想了解两个问题：1、2025 年已经过去了 3 个季度，本年度是否能够圆满完成年初制订的经营计划。2、半导体阀门验证进展如何，验证期大概还需要多久。谢谢！

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持。公司 2025 年三季度营业收入为 163,753.09 万元，同比增长 0.22%；归属于上市公司股东的净利润为 23,433.94 万元，同比增长 2.86%；公司设立的子公司神通半导体科技（南通）有限公司，作为公司在半导体装备领域的专业研发平台，专注于真空控压蝶阀、超高纯工艺气体阀等半导体装备用特种阀门的自主研发与配套。目前，这些关键产品已进入用户端样机验证阶段，部分已实现小批量导入客户产线，具备向市场推广条件。公司围绕半导体及光伏行业所需关键零部件，构建涵盖机械、电子、软件、测控等多专业融合的研发体系，为用户提供深度定制化的服务，以满足集成电路、光伏、显示面板等行业对精密阀门的高端需求，谢谢。

问：公司产品是否涉及核聚变领域？

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持，公司多年来积极参与我国所有各类新建堆型核电站专用阀门的供货，并紧跟核能应用前沿技术进步，积极参与核能应用大科学装置科研项目相关前沿技术所需阀门的研发与供货，谢谢。

问：公司截至 2025 年三季度应收账款高达 12.97 亿，占营收比例较高。请问公司目前采取了哪些具体措施来加强应收账款的管理，降低坏账风险

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持。未来公司将继续坚持高质量发展，公司的客户主要为国内大中型钢铁企业、核电站及石油石化企业，资信状况良好，回款风险总体可控。此外，公司已按照会计准则有关规定足额计提坏账准备，并通过加强客户信用评价、对账和法务催收等措施降低和控制回款风险，谢谢。

问：高端阀门智能制造项目什么时候能完工

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持。当前，公司 2024 年二季度启动实施的原募投项目——高端阀门智能制造项目土建工程已完工，正在施工室外配套和给排水等附属工程，即将进入设备安装和调试阶段，预计 2025 年底可陆续投入试生产，谢谢。

问：公司的经营活动现金流情况如何？

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持。2025 年三季度，公司经营活动产生的现金流量净额为 0.54 亿元，同比增长 846.22%，谢谢。

问：公司未来的盈利增长点主要有哪些业务板块呢？

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持。公司秉持“巩固冶金、发展核电、拓展石化、服务能源，立足国内、扩大出口”的市场定位。紧跟国内核电技术进步，公司持续投入研发，成功推出满足第三代、第四代核电技术要求的阀门产品，广泛覆盖 AP1000、华龙一号、国和一号、高温气冷堆等主力堆型。凭借这些优质

产品，公司在多个核电项目中中标，核电业务收入占比进一步提升。此外，公司在氢能源和半导体装备领域的布局已初见成效，参股公司神通新能源研发的特种高压阀门已具备批量供货能力。持续的研发投入助力公司在核电、氢能源、半导体装备以及海工船舶等关键领域保持技术领先地位，开发出更具竞争力的产品，满足市场不断变化的需求，谢谢。

问：请问各位领导：新建生产线达产后，每年大概可以为公司新增多少产值？

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持。随着高端阀门智能制造项目的建成并达产后，根据可研规划预计每年可新增 3-4 亿元的产值，谢谢。

问：公司在 2025 年如何应对行业周期性波动对业绩的影响？

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持。公司通过相关多元化业务布局和技术创新，降低行业周期性波动对业绩的影响。在冶金行业，公司推出“阀门管家”服务项目，帮助钢企降低运营成本，取得了良好效果；在核电领域，公司持续投入研发，确保在新建核电项目以及备件市场中的市场份额领先优势，积极关注核能应用新领域的市场机会和竞争地位；在能源石化行业，公司积极拓展 LNG、氢能、海工等新兴领域，分散市场风险。此外，公司通过智能制造和信息化提升，优化生产流程，降低成本，增强抗风险能力。谢谢。

问：新建核电项目增加后新的竞争对手有变化吗？核电阀门领域近两年来的行业竞争格局有变化吗？

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持。市场经济环境下竞争是永恒的，因为竞争可以促进创新和进步。经过多年来的积累，公司在核电领域的各类产品已具备较强的市场竞争力和品牌影响力。随着核电新项目审批建设进入常态化，以及关键设备国产化的持续深化，核电阀门行业有望保持良性有序的竞争状态，谢谢。

问：公司如何确保在核能装备领域的持续领先地位？

答：你好，公司在核能装备领域阀门市场的持续领先地位得益于包括但不限于以

下措施：一是持续加大研发投入，保持技术领先优势，开发新一代核级阀门和关键装备，为用户持续供应稳定可靠的阀门设备；二是积极参与国家和行业标准的制定，巩固技术话语权；三是加强与核电领域重要客户的业务合作，巩固在新建核电项目中的市场份额；四是拓展核能后端市场，开辟新的增长点。谢谢。

问：新建项目的产能会在今年四季度得到释放吗？

答：你好，公司 2024 年二季度启动实施的原募投项目——高端阀门智能制造项目土建工程近期已完工，正在施工室外配套和给排水等附属工程，下一步即将进入设备安装和调试阶段，预计 2025 年底可陆续投入试生产，谢谢。

问：请问章总：目前海外市场拓展进展情况如何

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持。在公司外贸团队的共同努力下，今年以来出口市场准入和认证范围取得显著进步和扩大，团队经验日臻成熟，资质体系持续完善，为公司外贸出口的订单获取奠定了良好基础，谢谢。

问：公司是否考虑股权激励计划

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持，公司非常重视对员工的有效激励，公司将根据经营状况和战略规划在合适的时机作出相应的激励计划，并及时披露有关信息，谢谢。

问：现有产能利用率如何？

答：你好，公司目前拥有的核电阀门产能可以满足现有核电阀门订单的交付需求。公司建设的高端阀门智能制造项目建成达产后，预计可新增满足不少于四台新建核电机组建设所需阀门的产能，可满足未来 3-5 年的产能需求。未来若有其他产品的产能需求，公司将根据实际市场需求及时作出安排，谢谢。

三、调研结束

本次业绩说明会于 10 月 30 日下午 17:00 结束。

本次业绩说明会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 10 月 30 日