

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3月14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由安信基金、广发证券组织，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：请公司介绍一下本次定增扩产核电阀门的背景？当前产能是多少？

答：公司现有的核电阀门年产能可以满足每年6—8台新建核电机组所需相关阀门的交付，目前公司根据市场需求的变化，拟实施再融资募集资金用于扩大核电阀门等相关产品的产能以满足市场需求，计划新增的产能预计可以满足4台新建核电机组所需相关阀门的交付，项目已经启动征地、环评等前期手续，公司将按建设计划加紧项目建设进度，争取早日投产、早日见效。

问：去年获批的十台机组招标情况如何了？

答：2023年7月份获批的六台机组已基本完成主要阀门设备的招标，2023年年底获批的四台机组还在招标的过程中。

问：公司的产品在一个核电机组里可获取订单的价值量是多少？

答：公司是我国核电机组建设项目中核级蝶阀、球阀的主要供应商之一，在持续巩固老产品市场阵地的同时，公司还持续投入研发力量开发更多新产品覆盖老市

场，目前随着公司在核电阀门领域研发的新产品的陆续投入运用，单台核电机组能拿到的订单金额在 7000 万左右，另外公司全资子公司无锡法兰在单台核电机组中的法兰锻件订单金额在 2000 万左右。未来公司还将继续加大研发投入力度，为满足我国核电建设项目的阀门需求作出更大贡献。

问：核电阀门的市占率有多少？

答：公司核级蝶阀、核级球阀等产品具有一定的技术优势，在近十年的核电项目招标当中，中标率在 90%以上。在线运行的各类核电阀门已超过十五万台，总体使用情况良好，近几年公司又开发了核级仪表阀、气动膜片和隔膜阀等新产品，市场前景良好。

问：核电站的建设周期是多久？核电阀门多久能交付？

答：一般是 60 个月，以浇灌第一罐混凝土为开工的标志，开工后主设备先招标，其次是阀门管件，基本上在开工的第一年内完成招标；核电新建项目的阀门设备从接到订单到交付时间周期相对较长，一般在拿到订单后的第二、第三年陆续分批分次交货。

问：核电订单确认收入的时间点？

答：公司核电阀门的收入确认是根据交付来分期分次确认，核电新建项目的阀门设备从接到订单到交付时间周期相对较长，一般在拿到订单后的第二、第三年陆续分批分次交货，收入也是交付一批确认一批。备件产品一般由核电站业主采购，公司在拿到订单的当年，就会陆续交货并确认收入。

问：核级和非核级阀门的毛利会有所波动吗？

答：公司的经营模式和定价模式未发生太大变化，综合毛利率保持基本稳定。

问：公司能源化工产品主要用于哪些领域？

答：公司能源化工产品主要是以替代进口和特种阀门为主，服务于石油化工、煤化工、LNG 和超超临界火电等领域。

问：能源化工领域未来还会有增长吗

答：我国化工领域阀门的市场空间是最大的，公司前期更多关注的是在核电和冶金方面，能源化工领域的市场公司进入的比较晚，公司主要围绕蝶阀和球阀等传统的优势产品，在能源石化行业做深入拓展，已取得了较好的成果，恒力石化、浙江石化、盛虹炼化等这些大型炼化企业的重点项目上，公司的产品都有相应的应用，未来公司将以自身的拳头产品为出发点，逐步提升能源石化领域阀门的市占率。

问：冶金行业有回暖吗？

答：从 2022 年中期后，钢铁冶金行业的阀门需求低迷，公司也根据行业的新情况、新形势组织内外部的专家召开研讨会，对行业作出判断并采取了对应的措施，一方面是公司将会继续加大“阀门管家”的推广力度；第二方面公司在当前冶金行业市场竞争的态势下对定价策略也采取了一定的措施，体现出更大的价格优势；第三方面公司将会持续推进两个极致工作，提升产品竞争能力，提高市场占有率。

问：请问南通新能源公司目前的经营发展如何，以及对 2024 年的预期？

答：公司子公司南通新能源，主要面向 70-105 兆帕高压氢阀的研究与开发，包括从制氢到储氢，运氢到加氢站用到的高压阀门。目前已具备小批量供货的能力，产品应用场景包括加氢站、物流车、叉车、氢能无人机、氢能电动自行车等。随着国内多个省市开展的氢能行业的样板建设和一些激励政策的出台，该子公司 2024 年的订单收入预计会有一个较大的增长。

问：公司海外市场有进行布局吗？

答：公司现有业务中产品出口业务主要是间接出口，就是通过国内大型工程总包方间接出口到海外的出口业务。随着公司的持续发展，走国际化道路实现规模的

提升和技术的进步是必由之路，公司将根据国际国内市场形势和市场竞争情况，积极拓展国际化业务，公司目前已成立国际贸易部，外部市场渠道的开拓正在按计划进行当中，该部门成立初年已取得千万级别的订单，未来将主要瞄准中东、东南亚等地区的石油炼化、油气开采等领域。

三、调研结束

本次电话调研会议于3月14日下午15:00开始，持续一个半小时左右。

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3月14日