

# 江苏神通机构投资者 路演活动会谈纪要

会议地点：浦东香格里拉大酒店

会议时间：2024年6月12日

会议主持：章其强

会议记录：章其强

出席人数：13名

## 一、会议开始

本次路演活动由中金公司组织，公司副总裁兼董秘章其强先生应约参加路演活动，首先向参加此次路演活动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：目前公司在核电行业的产能情况如何？定增完成后能增加多少？**

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，项目已经完成征地、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：公司对未来核电行业发展的展望？**

答：核电在清洁能源领域具有着天然的优势，也是一项比较成熟的技术，是我国未来清洁能源的主要建设方向，公司已在核电行业深耕多年，具有一定的优势。基于国家对核电建设的发展规划，未来几年核电机组的建设速度预计将持续保持平稳较快的建设节奏。

**问：核电阀门市场的竞争态势怎么样？同行竞争激烈吗？**

答：核电阀门品类较多，在核电阀门领域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、隔膜阀及气动膜片等产品，市场上存在竞争关系的同行企业之间主要以互补性的良性竞争为主。

**问：核电阀门的订单多久确认收入？**

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。

**问：公司再融资的核电扩产项目什么时候能投产？**

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，公司将按建设计划加紧项目建设进度，争取早日投产、早日见效。

**问：在核电机组中公司的核电阀门产品的价值量是多少？**

答：公司是我国核电机组建设项目中核级蝶阀、球阀等产品的主要供应商之一，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超过 7000 万，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 万以上。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及法兰锻件的需求作出更多贡献。

**问：不同领域阀门的更换周期是多久？**

答：核电阀门的设计寿命为 60 年，但是并不代表在设计寿命服役周期内不用更换零部件，特别是海水系统阀门，常年泥沙冲刷、氯离子腐蚀，为保障安全必须开展预防性检维修；冶金阀门因为钢厂本身在煤气管路正常运行的过程中要频繁

的开关调节，而且管道里的工况非常的恶劣，一般 2—3 年就需要维修更换易损件；化工阀门多为铸件，常年在高温、高压、磨损的工况下运行，恶劣工况下一般也需要定期维护更换。

**问：公司目前有拓展新的业务吗？**

答：在氢能源领域。公司投资设立的南通神通新能源科技有限公司大力布局氢能源阀门应用领域，神通新能源开展氢燃料电池、储氢系统及加氢站等领域所需特种高压阀门的研发生产，相关产品主要面向 70-105MPa 高压氢阀，涵盖由制氢、储氢、运氢到加氢站用的高压阀门，应用场景包括加氢站、物流车、叉车、无人机、氢能电动自行车等，已具备批量供货的能力，已广泛应用于国内氢能应用大多数头部企业。在车载储 & 供氢系统方面，神通新能源公司已完成 70MPa 和 35MPa 产品闭环，70MPa 组合减压阀是国际领先的高集成度车载减压模块，已通过国内三方检测的 70MPa 车载减压阀，现已交付用户使用，部分产品已实现出口。在半导体领域，公司于 2022 年 12 月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长期布局的研发平台，主要研发生产半导体装备用特种阀门，为半导体及光伏设备所需关键零部件、产业链所需核心零部件产品提供配套，目前公司研发的真空控压蝶阀、超高纯工艺气体阀已进入用户验证阶段。

**问：请介绍下神通新能源的主要产品和市场情况？**

答：公司子公司神通新能源，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。南通神通新能源目前最核心的业务为车载氢系统阀门，也是国内唯一一家完成车载氢系统阀门全线产品覆盖的公司。

**问：公司目前的阀门出口市场的订单情况？**

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

本次现场调研会议时间于6月12日下午14:00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6月12日