

江苏神通机构投资者路演活动会谈 及现场调研会议纪要

会议地点：浦东凯宾斯基大酒店、公司会议室

会议时间：2024年9月11日—9月13日

会议主持：章其强

会议记录：陈鸣迪

出席人数：12名

一、会议开始

路演活动分别由天风证券及甬兴证券组织，公司副总裁兼董秘章其强先生应邀参加路演交流活动，机构投资者现场调研由公司副总裁兼董秘章其强先生主持，首先向参加此次路演活动及现场参加调研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：公司在核电阀门领域的技术优势和市场地位如何？公司是否参与了国内外新的核电项目？

答：自2004年获得民用核安全设备设计和制造许可证以来，公司已向我国多年来新建的核电站提供了超过15万台核级蝶阀、球阀等关键阀门产品。随着我国核能应用技术的持续进步，公司的核电阀门设计和制造技术也经历了多轮创新升级，全面满足了当前主流核电站的建设需求。公司产品以技术领先、交货迅速、性价比高、服务优质和丰富的应用经验等优势在市场上占据领先地位。展望未来，公司将继续推动核电阀门行业的技术革新，并为国家的核电发展做出更大的贡献。公司目前的核电业务涉及的产品出口主要通过国内大型工程总承包商间接出口。随着公司的持续成长和国际化战略的深入实施，积极拓展国际市场符合公司的发展战略规划。公司计划根据全球市场趋势、国内外竞争格局，以及公司的技术实力和规模优势，积极推进国际业务的扩展，以实现全球市场的更广泛覆盖。

问：请问公司在新能源领域，特别是在氢能源和风光制氢方面有何布局和进展？

答：公司通过战略投资设立的南通神通新能源科技有限公司已成功进入氢能源阀门市场，致力于研发和生产适用于氢燃料电池、储氢系统及加氢站等关键应用的特种高压阀门。神通新能源的产品系列专注于 35-105MPa 的高压氢阀门，全面覆盖了氢能产业链，从制氢到加氢站的各个环节，服务于加氢站、物流车、叉车、无人机、氢能电动自行车等多种应用，展现了其大规模生产的实力。神通新能源的产品已经获得了国内众多领先氢能企业的青睐。

在车载储氢和供氢系统领域，神通新能源已经成功开发了 35MPa 和 70MPa 的系列产品。特别是 70MPa 组合减压阀，它是一款高集成度的车载减压模块，达到了国际领先水平。该产品已通过国内权威第三方检测，并已在实际车辆中得到应用，同时，部分产品也开始进入国际市场。

此外，神通新能源一直积极跟进风光制氢的相关项目进展，在充分调研的基础上陆续开发了相关阀门装备，现已批量供货，未来新能源公司将继续在包括风光制氢一体化在内的市场领域拓展业务。

问：近期公司是否有新的产品研发或技术突破？这些创新是否为公司带来了市场竞争力的提升？

答：公司通过加大技术研发和市场拓展的力度来推动公司的持续增长和高质量发展。公司持续在核能核电、能源化工、钢铁冶金、高压氢能以及船舶海工等关键行业的阀门产品进行深入研究，以创新驱动和产品升级来增强综合竞争能力。

此外，在半导体领域，公司通过 2022 年 12 月成立的子公司神通半导体科技（南通）有限公司，进一步深化了我们在半导体装备领域的战略布局。该子公司专注于为半导体和光伏设备开发和制造关键的特种阀门，提供了一系列核心零部件解决方案。目前，神通半导体已经成功研发了真空控压蝶阀和高纯度隔膜阀，这些产品已经陆续在客户的有关装置中进行了测试，并开始实现商业销售。同时，隔膜阀产品也在前驱体和湿法清洗等关键应用领域进行验证。

问：目前公司定向增发的相关工作进展到了哪一阶段？另外，预计通过这次定

向增发所募集的资金建设的新工厂，将在何时完工并正式启动运营？

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，目前该项目的土建工程正在施工中。为确保项目能够迅速且顺利地进行，公司决定使用自有资金先行投资，确保工程进度满足预期，以便新工厂能够尽快建成并投入使用，满足市场对公司产品的迫切需求。

问：公司是否已经为第四代核电机组的阀门产品做好了全面的技术准备？

答：公司始终致力于核级阀门的研发与制造，公司的产品已经满足了第三代和第四代核电技术的标准与市场需求。随着公司不断丰富和扩展在核能应用领域的阀门产品线，公司预期在核级阀门市场的竞争力和订单获取能力将持续提升。

问：能否说明下核电阀门订单在确认收入时所依据的具体节点？

答：公司对核电阀门业务的收入确认采取了与交付进度挂钩的分阶段确认策略。考虑到核电项目阀门设备从订单签订到最终交付的周期较长，这一过程一般分布在订单确认后的第二至第三年，并且通过分批次交付来实现。相应的，公司的收入确认工作亦依照每次阀门设备的交付情况来执行，以此确保收入确认的时间点与实际的交付进度相匹配，从而保障了收入确认的准确性。

问：推动能源化工行业毛利率增长的主要驱动因素？

答：无锡法兰的募投项目产能的稳步提升是能源化工产品毛利率稳定增长的关键因素。随着该项目产能的持续释放，公司已逐步将部分外包且对毛利产生不利影响的工序内化至公司内部生产。这一转化不仅显著提高了生产效率，还优化了成本结构，从而有效推动了毛利率的持续提升。

三、调研结束

本次路演活动和现场调研会议时间分别为 9 月 11 日上午 10:00—11:00、9

月 12 日下午 15:00—16:00、9 月 13 日 15:00—16:00。

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 9 月 13 日