

江苏神通机电电话会议

调研活动记录

会议地点：董事会秘书办公室

会议时间：2024 年 10 月 31 日

会议主持：章其强

会议记录：陈鸣迪

出席人数：15 名

一、会议开始

本次机构投资者电话调研会议由国信证券组织，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 年三季报的有关情况，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：公司三季度毛利率有所提升的原因是什么？

答：公司产品定价遵循成本加成的方法，这一策略得益于公司长期的生产交付经验和技術积累，在公司的经营模式未发生较大变化的情况下，不同季度之间交付产品的毛利率有所变化属于正常波动。

问：公司三季报中研发费用增加的原因是什么？

答：公司一贯重视新产品研发和老产品改进，持续投入人力财力开展创新研发，保持技术领先优势，今年 1-3 季度研发费用较上年同期有所增长，主要用于核能装备领域的新产品开发，持续为国内核能技术的应用提供一流的阀门设备。

问：今年新批复的 11 台机组的招标时间会持续多长时间？

答：今年新批复的核电机组目前正在招投标过程中，公司已全面参与到相应的招标项目中，一般情况下阀门设备招标预计将持续半年左右，公司致力于为我国核电建设项目提供更多优质高端阀门产品和周到的服务。。

问：冶金行业前三季度的市场和竞争情况？

答：自 2022 年中期以来，钢铁冶金行业景气度下降，导致阀门产品市场需求减少。面对这一挑战，公司迅速采取了相应策略加以应对：首先，公司加强了“阀门管家”服务的营销推广，以提高品牌影响力和市场份额；其次，为了在激烈的市场竞争中保持领先地位，公司实施了灵活的定价策略来吸引新客户。今年上半年，公司冶金行业订单已触底反弹，营收同比增长，同时冶金行业毛利率是有所下降。未来，公司将继续通过技术创新和服务优化，提升产品和服务质量，增强市场竞争力，并有效扩大市场份额。

问：瑞帆节能在三季度中的业绩如何？

答：津西 135MW 超超临界煤气发电项目自投入生产以来，已开始效益分享。此外，邯钢能嘉钢铁煤气发电项目的 1 号和 2 号炉于 2023 年 10 月投入运行，并已陆续完成调试投产。随着这两个项目在 2024 年全面进入效益分享期，预计将显著提升瑞帆节能的营业收入。

问：瑞帆节能未来还会承接更多大的项目吗？

答：公司全资子公司瑞帆节能主要承接钢铁行业煤气发电节能科技服务项目，随着建成在运行项目的不断增加，瑞帆节能在项目建设管理和运维管理方面的专业人才储备将持续扩充。瑞帆节能将依据市场机遇及现金流状况，适时参与更多合同能源管理项目，以实现经营业务和业绩的稳健增长。

问：核电机组中备件的需求是多少？

答：目前，公司在核电阀门产品方面的主要需求来源于新建核电机组，由于大多数正在运行的核电机组是近年来才开始运营的，因此，对于备品备件的市场需求也是逐年增加的，随着时间的推移，预计老机组对备品备件的需求量将会逐步增长。随着核电行业的进一步发展以及存量机组的逐年增加，在运行核电机组的备件需求也将持续增长，将为公司带来更多稳定的业务机会和收入来源。

三、调研结束

本次路演活动和现场调研会议时间为 10 月 31 日下午 20:00—21:00。

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 10 月 31 日