

江苏神通 2025 年第一季度网上业绩说明会

活动记录

会议地点：公司总部 1106 会议室

会议时间：2025 年 5 月 16 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 年第一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、独立董事严骏等领导参加了会议。

二、沟通交流

问：1. 为什么 2024 年瑞帆节能签订的两个重大销售合同业绩迅速放量？背后有什么政策或者产业上的趋势吗，未来该业务增长能否继续保持？ 2. 公司目前核电阀门产能情况如何？在核电阀门订单不断增加的大背景下，目前产能利用率如何？

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持。国家出台节能减排政策，鼓励开展合同能源管理项目，能源结构向低碳、清洁方向转型，工业领域需要提高能源利用效率，为瑞帆节能业务拓展提供了广阔空间；公司目前的核电阀门年产能可以支持现有核电阀门的市场需求。公司正在建设的高端阀门智能制造项目，有望将核级阀门年产能提高到超过 12 个核电机组所需配套阀门，谢谢。

问：请问公司目前在开拓中东海湾国家（沙特、阿联酋、阿曼）有什么具体成果？有没有针对当地市场的海外销售队伍？目前通过何种方式获取当地市场的商机？

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持。随着公司持续发展，扩大出口、走国际化道路是实现规模提升和技术进步的必然选择。公司将根据国际国内市场竞争形势，积极拓展国际化业务。目前，公司已成立国际贸易部并组建了经验丰富的

团队，市场渠道开拓工作正在稳步推进。未来，出口业务市场将重点关注石油炼化、油气开采等领域，谢谢。

问：公司之后的盈利有什么增长点？

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持。公司未来将秉持积极稳健的经营理念，顺应市场需求，继续深耕主业，提升内部运营效率，注重股东回报和资产质量的提升，谢谢。

问：公司本期盈利水平如何？

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持。公司 2025 年一季度营业收入为 57,747.24 万元，同比增长 1.21%；归属于上市公司股东的净利润为 8,950.26 万元，同比增长 6.94%，谢谢。

问：目前国家政策支持，核电行业向好，请问公司在行业内部如何扩大优势，发展前景如何？

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持。核能发电是世界公认的高效清洁能源，安全高效发展核电是我国既定的能源战略，随着经济社会的持续发展，对清洁能源的需求将逐年增加，我们将坚定不移地走能源可持续的高质量发展之路，公司也将持续投入研发力量生产高品质的核电阀门产品，为国家核能发展和应用提供更多优质产品、作出更多贡献，谢谢。

问：请问鸿鹏航空目前经营情况如何，低空经济支持政策频出，营收是否明显改善？

答：你好，公司参股投资的子公司鸿鹏航空 2024 年度实现营业收入 4971.95 万元，各项业务按经营计划有序开展，谢谢。

问：2024 年末公司总资产为 6,081,865,717.78 元，同比增长 4.04%；归属于上市公司股东的净资产为 3,513,514,355.60 元，同比增长 7.20%。请问公司如何

看待这一增长，以及未来在资产管理和资本结构优化方面的计划？

答：你好，公司报告期资产规模保持稳健增长态势，未来公司将继续按照经营战略规划，加大研发投入和新产品开发，实现又快又好的高质量发展。谢谢。

问：瑞帆节能这么多项目去年开始确认业绩，24 年也就这样，公司是不是在做业绩调节？

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持。子公司瑞帆节能主要以 EMC 合同能源管理模式开展业务，其业绩确认是基于与业主方每季度获取的效益分享结算单，按照合同约定的效益分享比例来确认节能服务收入，符合其业务模式和会计准则的有关规定。谢谢。

问：核电年订单 10 来个亿，结果业绩确认一点没有，公司是不是财务有亏空在补漏洞？

答：你好，公司核电阀门业务主要依据产品的实际交付进度分批次确认收入。鉴于核电项目中阀门设备从订单签订到最终交付的周期较长，通常分布在订单签订后的第二至第三年，因此，公司的收入确认也依据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节点与实际交付进度匹配，从而保障收入确认的准确性，谢谢。

问：你们行业本期整体业绩怎么样？你们跟其他公司比如何？

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持。公司 2025 年一季度营业收入为 57,747.24 万元，同比增长 1.21%；归属于上市公司股东的净利润为 8,950.26 万元，同比增长 6.94%，公司在核电阀门市场具有较高的市场占有率和较强的竞争力，谢谢。

问：行业以后的发展前景怎样？

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持。依据《中国核能发展报告（2024）》及多家机构研究，预计 2035 年我国核能发电量占比约达 10%，与全球当前平均

水平齐平。近年我国核电项目核准建设稳步推进，核准批复常态化。我国核电装备制造产业产能持续释放，向高端、智能、绿色发展，自主三代核电机组国产化率超 90%。随着投入运营的核电机组增多，核电阀门维护维修服务需求扩大，公司在这方面前景广阔。同时，核能技术进步，其在供暖、供汽等领域应用拓展，也使核电阀门市场潜力大增，谢谢。

问：在环保政策日益严格的背景下，江苏神通如何实现绿色生产？是否有计划通过节能减排或采用环保材料来降低碳排放？

答：你好，公司始终坚持节能减排、绿色生产的可持续发展理念，在日常生产经营中选用低能耗设备，提高生产过程的信息化和自动化水平，添置废水、废气等污染物高效处理装置，实现污染物达标排放，建设环境友好型装备制造企业。谢谢。

问：公司有无回购股票计划？有无股权激励计划？董高监有无买入公司股份计划？请董秘以个人观点判断下目前公司有无投资价值，你个人为买入公司股票吗？谢谢

答：你好，公司目前无应披露未披露信息，公司二级市场股票价格受多重因素影响而波动，请你注意投资风险。谢谢。

问：定增取消了，后期公司有无新的融资计划的想法？公司现在资金需求是怎样情况？

答：你好，公司目前无应披露未披露信息，公司当前产能建设项目的资金需求主要通过自筹资金和银行借款等形式解决，可以满足日常生产经营的需求，谢谢。

问：瑞帆节能的 EMC 项目有产能的概念吗？现在在手订单较多，产能跟得上吗？平均一个 EMC 订单的有效期是多久

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持。子公司瑞帆节能的经营业务主要为合同能源管理 EMC 项目运营。目前，瑞帆节能正在执行的订单充足，包括邯钢能嘉

钢铁煤气发电项目、津西 135MW 超超临界煤气发电项目等，这些项目均在正常运行中，未出现产能不足影响项目进度的情况，谢谢。

问：现在公司市值比中核科技都小，比盈利水平相当的应流股份更是差了太多，市值连应流股份的一半都不到。公司未来如何才能提高自己的市值管理水平？

答：你好，公司一直以来高度重视市值管理工作，在实现经营业绩稳健提升的同时，大力推进提高上市公司质量、聚焦价值创造等改革提升工作，通过夯实经营业绩、规范公司治理、加强投资者关系管理等举措，进一步提升公司价值和资本市场形象。同时，本公司制定并严格执行股东回报规划，让广大投资者能够从公司持续健康发展与业绩稳步增长中获取合理回报，与股东共享公司发展的成果，切实提高市值管理成效，谢谢。

三、调研结束

本次业绩说明会于 5 月 16 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 5 月 16 日