

江苏神通机构投资者调研会议

活动记录

会议地点：公司会议室

会议时间：2025 年 6 月 4 日

会议主持：章其强

会议记录：陈鸣迪

出席人数：7 名

一、会议开始

本次机构投资者电话调研会议由华泰证券和华安证券分别组织，公司副总裁兼董秘章其强先生应约参加会议，首先向参加此次现场会议和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：原材料价格波动对公司产品毛利影响大吗？

答：公司阀门产品主要采用成本加成的定价方法，在中标以后产品的价格就已经确定了，中标之后公司会把相关的原材料包括零部件等，通过订单的形式锁定相关的成本和价格，所以从长期来看原材料价格的波动，对毛利的影响不会很大，公司内部也有专人专岗持续关注原材料的价格波动，在原材料市场价格出现明显波动的时候，公司也会采取相应的措施来保持产品毛利的基本稳定。

问：目前海工阀门订单和产能情况如何？

答：近年来，公司依托南通市海工船舶基地的产业优势，积极把握海工船舶专用阀门产业链发展机遇，持续提升产品研发与制造水平。在巩固业务基础的同时，公司投身海洋石油平台等各类海工项目，致力于打造专业海工船舶专用阀门生产基地，拓展业务规模。未来，海工阀门产能配置将依据市场开拓成果动态评估，以灵活适配市场需求。

问：公司生产的除蝶阀、球阀以外的其他核级产品在市场上的竞争格局是怎样的？

答：近年来，公司持续加大研发投入，深耕核电阀门领域，不断拓展产品品类。目前，已形成涵盖核级蝶阀、核级球阀、地坑过滤器、核级仪表阀、隔膜阀、仪表阀、调节阀及气动膜片等在内的丰富产品矩阵，并积极布局新产品研发，进一步完善产品体系。在市场竞争方面，公司凭借深厚的技术积累与优质产品，与其他同行企业形成互补的良性竞争格局，共同推动核电阀门行业稳健发展。

问：问贵公司的氢能阀门发展的的怎么样了，业绩如何？

答：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氢能企业的认可，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。

问：今年新批准的十台机组，大概需要多长时间能给公司带来收益？

答：预计 2025 年底至 2026 年初该批项目的阀门设备招标阶段工作将逐步完成。后续公司将依据合同约定的交付时间，分批次、分阶段推进交付，该批新项目的阀门产品整个交付周期预计为 2-3 年。

问：请问公司目前出口业务的开展情况如何？其在各行业中主要聚焦于哪些领域？

答：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。未来，公司出口业务的市场拓展将聚焦中东、东南亚等地区，深度挖掘石油炼化与油气开采等核心领域，力求在全球市场斩获佳绩，为公司高质量发

展注入强劲动力。

问：瑞帆节能的项目进展情况怎么样了？2024 年节能服务的业务收入主要来源于哪些项目？

答：瑞帆节能是公司的子公司，该子公司主要以 EMC 合同能源管理模式开展业务，瑞帆节能现有正在执行的订单比较充足，2024 年主要营收来源为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。

问：请问公司如何看待未来核电新项目的建设前景？

答：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。

三、调研结束

本次现场调研和电话调研时间分别为 6 月 4 日上午 9:00—10:00、下午 16:00—17:00。

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

2025 年 6 月 4 日