

# 江苏神通 2025 年半年度网上业绩说明会

## 活动记录

会议地点：公司总部 1106 会议室

会议时间：2025 年 8 月 25 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 年半年度网上业绩说明会，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、独立董事肖潇等嘉宾参加了会议。

### 二、沟通交流

**问：董事会给经营层今年下达哪些经营任务，能完成吗？**

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持。公司专注应用于冶金、能源、核电、海工、氢能及半导体领域的阀门设备研发及供应，以及应用于化工、核电领域的法兰及锻件的研发及制造，为钢铁冶金等领域提供节能及 CO 治理的科技服务等，经营层目标在实现经营业绩稳健发展的同时，还要实现整体竞争能力的提升，为投资者提供持续可预期的投资回报，为建设百年神通、打造受人尊重的企业做好我们自己的工作，在董事会及全体员工的共同努力下，我们相信目标能够达成，谢谢。

**问：希望公司给增强投资者信心方面多点举措，多展示公示强项及机构投资者见面会等等**

答：你好，感谢您的建议。公司欢迎广大投资者在非窗口期预约到公司参观交流，公司董事会办公室将积极做好接待和参观、交流工作，谢谢。

**问：不懂得维护中小投资者权益的公司，未来是一定走不远的！现阶段你们是如何做好公司市值管理的？同行业上市公司对比你们应该是最具投资价值的公**

**司，为何不注重投资回报，是不是现阶段压低股价想搞资产收购或增发？**

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持。公司高度重视以提升企业价值为核心的市值管理工作，依法合规运用市值管理工具。同时，公司将不断优化技术创新能力，增强公司核心竞争力，努力提升经营规模和经营质量，积极开展与广大投资者的沟通与交流，加强公司投资价值推广，按照《未来三年（2024-2026 年）股东回报规划》为全体股东提供稳健可预期的投资回报，谢谢。

**问：公司的半导体阀门业务之前在国际半导体展的时候展台负责人说已经给中芯国际、华虹半导体，英诺赛科等厂商实现批量供货，翻阅了公司半年报，25 年上半年 24 年利润同比多亏损了 40，是否与向市场推广造成的相关成本增加有关？**

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持。经过子公司神通半导体团队的持续努力，目前已处于“验证一小批量供货”阶段，2025 年上半年固定费用（折旧+研发+人工）大于收入导致尚未实现盈利。神通半导体公司的前期市场开拓投入较大，这些投入虽在短期内增加了成本，但有助于神通半导体公司的长期发展和竞争力的提升，谢谢。

**问：核电今年业绩确认大年，为何上半年核电业绩增速只有 15%？**

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持。公司已经取得的核电阀门相关订单，公司将根据合同约定的交货期分批次、分阶段完成相关订单产品的交付工作，因此收入确认也将根据产品交付的实际进度分批分次陆续实现，谢谢。

**问：公司为投资者提供持续可预期的投资回报，可预期太笼统，能否量化一下？**

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持。根据公司制定的《未来三年股东回报规划》，公司 2024 年度的利润分配方案为向全体股东每 10 股派发 1.75 元红利（含税），该方案已于 2025 年 6 月 18 日分派到位，共计派发现金红利约 8881.91 万元，谢谢。

**问：请问贵公司的核电相关产品有无出口美国的订单，美国订单中有没有核电模块化，小型化的具体场景应用，只需要回答有没有即可，不用提及客户名字，谢谢**

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持。在公司的核电业务中产品出口目前主要采用间接出口的方式，即通过国内大型工程总包方将产品出口至海外市场，谢谢。

**问：公司不是成立了出口部门吗？现在为何还要通过间接出口的方式**

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持。公司在组织架构上设立国际贸易部，并不等于所有外贸订单都可以立即“直签”，目前仍保留间接出口模式，主要是部分海外客户及总包商把项目整体打包给国内主机厂或工程公司，主机厂再向公司采购，公司签订国内供销合同实现间接出口，谢谢。

**问：请问吴总对冶金和能源两个行业的业务何时能触底，有怎样的预测？**

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持。钢铁冶金行业景气度下降，导致冶金的阀门产品市场需求减少、竞争激烈。面对这一挑战，公司加强了产品研发和工艺创新，推动降本增效措施落实，同时加大“阀门管家”服务的营销推广，以提高品牌影响力和市场份额；全球及国内化工、炼化行业资本开支节奏放缓，导致公司能源化工类产品市场竞争加剧，公司将继续在能源化工领域投入研发，创新营销模式，逐步提升能源石化领域阀门产品的市占率，谢谢。

**问：请问公司的存货市值有多少，计提减值是多少**

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持。根据公司披露的 2025 年半年度报告，截至 2025 年 6 月 30 日，存货账面余额约 10.06 亿元，当期计提存货跌价准备约 9137 万元，谢谢。

**问：公司可否介绍一下鸿鹏航空今年以来的一些进展？**

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持。公司于 2020 年 12 月参股投资鸿鹏航

空，该公司主要从事航空发动机的设计、研发、生产和维修保障业务，已陆续推出 D 系列重油活塞发动机、G 系列汽油活塞发动机、TP 系列涡浆发动机和 E 系列混合动力系统，部分产品已经得到了验证和应用，取得了预期效果，谢谢。

**问：公司如果把市值管理放在心上，可以多讲讲半导体阀门的下游应用，不披露客户名单，但是国内顶尖的几个大厂是否有做产品认证？这个是可以说的也不违规。公司目前出口认证做的怎么样了？**

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持。公司设立的子公司神通半导体科技（南通）有限公司，作为公司在半导体领域的长期研发平台，专注于真空控压蝶阀、超高纯工艺气体阀等半导体用特种阀门的自主研发与配套。目前，这些关键产品已进入用户端样机验证阶段，部分已实现小批量导入客户产线，具备向市场推广条件。公司围绕半导体及光伏行业所需关键零部件，构建涵盖机械、电子、软件、测控等多专业融合的研发体系，提供深度客制化服务，以满足集成电路、光伏、显示面板等行业的高端需求，谢谢。

**问：上次增发融资撤回了，现在市场全面转暖，后续是否有再融资收购并购做大做强计划。**

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持。公司目前无应披露未披露信息，也谢谢的建议，公司将坚定信心做强主业，以稳健的经营业绩和持续的分红回报广大投资者，谢谢。

**问：请问风林火山，现在可以在二级市场随便买卖了吗？**

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持。感谢你对本公司的关注与支持。根据公司于 2025 年 7 月 8 日发布的《关于股东减持计划期间届满暨实施情况的公告》，湖州风林火山股权投资合伙企业（有限合伙）的减持计划已届满并实施完毕，截至 2025 年 7 月 6 日风林火山的持股比例为 4.11%，您如需了解详情请查阅该公告全文。股东风林火山减持其所持有的公司股份遵从中国证监会《上市公司股东减持股份管理办法》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 18 号——股东

及董事、高级管理人员减持股份》等相关规定，谢谢。

**问：请问：截止到6月30日，神通核能的在手订单一共有多少亿？**

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持。感谢你对本公司的关注与支持。公司2025年半年度新增订单情况已在2025年半年度报告中详细披露。报告期内，子公司神通核能取得新增订单4.83亿元，谢谢。

**问：公司未来出口项目上是如何打算的？假如公司能够在核电。海工这两个高毛利项目站稳，并且充分利用出口的增量，那么公司的成长逻辑就会发生变化，资本市场对于公司的认可也会重新估值。**

答：你好，感谢您的建议。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战略选择。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，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中东、东南亚等地区的石油炼化等领域，谢谢。

**问：公司的海工平台，是不是还在空中吹牛？为什么纽威股份，应流股份上半年核电业绩确认都是高增长，为何公司这里只有15，请董秘回答一下**

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持。公司海工阀门及外贸业务板块目前处于样机验证及小批量接单阶段，项目进度符合公司预期。根据公司核电阀门订单约定和产品生产交付周期，公司将分批次、分阶段完成核电阀门产品的交付工作，产品收入将在产品交付验收后陆续确认，谢谢。

**问：高端阀门智能制造项目什么时候能完工**

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持。当前，公司2024年二季度启动实施的原募投项目——高端阀门智能制造项目土建工程已完工，正在施工室外配套和给排水等附属工程，下一步即将进入设备安装和调试阶段，预计2025年底前可陆续投入试生产，谢谢。

**问：神通核能上半年 4.83 亿的新增订单是来源于中标了几个核电机组？ 公司下半年预期会参加几个核电机组的招标？**

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持。公司积极关注国内已获批准正在建设的核电站的招标需求，持续为中核、中广核、华能等工程公司新建核电机组提供各类核级阀门及装备，公司 2025 年上半年通过核能业务板块获得新增订单 4.83 亿元，大致对应 6~7 台新批准核电机组。2025 年下半年至 2026 年初，预计还将有约 10 台新核准核电机组的阀门及各类装备招标工作陆续启动，公司将积极参与其中。谢谢。

**问：请问公司在核电阀门领域已具备为第三代、第四代核电站提供阀门产品的能力，请问公司与同行竞争对手相比，核心竞争优势体现在哪些方面？**

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持。公司在核电领域持续加大研发投入，紧跟国内核电技术不断进步，成功推出了满足第三代、第四代核电技术标准的系列阀门产品。目前，公司的产品已覆盖 AP1000、华龙一号、CAP1400、高温气冷堆、快堆等国内主流堆型，能够为新型核电机组提供稳定可靠的阀门配套支持，谢谢。

### **三、调研结束**

本次业绩说明会于 8 月 25 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 8 月 25 日