

江苏神通电话会议

调研活动记录

会议地点：公司会议室

会议时间：2025 年 12 月 23 日

会议主持：章其强

会议记录：张健

出席人数：9 名

一、会议开始

本次机构投资者电话调研会议由信达证券组织，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，其后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：请问公司核电阀门招标到订单交付节奏？

答：通常在订单生效后，公司按流程进行合同执行的合理排产，待排产计划经业主审核通过后发出生产指令，方可启动生产。一般在接单后的第二、第三年陆续分批交货。核电阀门业务收入按实际交货进度分批次确认，每个订单的收入确认周期通常为 2-3 年。

问：公司核电领域阀门的备件更换周期是多久？

答：尽管核电阀门的设计使用寿命可达 60 年，但这并不意味着在整个服役周期内无需更换任何部件。以海水系统中的阀门为例，其长期暴露于高盐、高湿环境，持续遭受泥沙冲刷和氯离子腐蚀等严苛工况影响，为确保系统安全可靠运行，必须实施预防性的检修、维护乃至关键部件的定期更换。

问：公司核电阀门产品是否有出口？

答：目前，公司核电阀门产品的出口主要采取间接出口模式，即通过国内具备海

外工程总承包资质的大型企业，将产品随整体工程项目一并出口至海外市场。

问：目前海外市场拓展进展如何？

答：在公司外贸团队的共同努力下，今年以来出口市场准入和认证范围取得显著进步和扩大，团队经验日臻成熟，资质体系持续完善，为公司外贸出口的订单获取奠定了良好基础。

问：核级阀门是不是每过几年都要更换整个阀门？

答：阀门作为易损件与易耗品，在长期运行过程中，其内部零部件会因材料老化、介质冲刷及工况应力等因素导致性能下降，进而影响阀门整体性能与密封可靠性。为保障核电站的安全稳定运行，要求对阀门设备实施定期检修与维护，并对性能衰退的关键部件采取预防性更换或修复措施。随着在运核电机组规模有序扩大，叠加存量机组进入运维高峰期所带来的备件更新需求持续释放，核电阀门备件市场正成为公司稳健且可持续的收入增长来源。

问：公司产品在单台机组中的价值量是否有增长？

答：公司未来目标是将单台机组价值量提升至 1 亿元以上，现阶段产品线持续扩充，增量将主要来自新品类的拓展和备件市场的增加。

问：请问公司在核聚变发电领域是否有布局？

答：作为我国核电阀门设备的核心供应商之一，公司始终紧跟国家核能技术发展步伐，积极投入研发资源，开展面向核聚变科学装置等先进核能应用场景的特种阀门研制，持续助力我国核能技术进步与产业化进程。

问：公司新建产能未来释放节奏？

答：新建产能项目目前正在进行设备安装，鉴于该新建产线主要采用数控化和智能化设备，调试与安装周期相对较长，实质性产能将于 2026 年初起逐步释放。

三、调研结束

本次电话调研时间为 12 月 23 日下午 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

2025 年 12 月 23 日