

江苏神通 2026 年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：2026 年 5 月 7 日

会议主持：章其强

会议记录：章其强

出席人数：本次江苏神通 2026 年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、审计总监洪学超、独立董事肖潇等嘉宾参加了会议。

一、会议开始

本次江苏神通 2026 年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、审计总监洪学超、独立董事肖潇等嘉宾参加了会议。

二、沟通交流

问：请问公司的阀门产品是否同时具备数据收集、分析功能？

答：你好，公司研发生产的各类阀门产品主要应用于核能、冶金、化工、电力及海工船舶等领域，为帮助广大用户实现阀门全生命周期管理，公司推出了“阀门管家”服务系统，有效地降低了用户的阀门备件消耗和运营成本，取得了良好效果。谢谢。

问：请问吴总，神通新能源和神通半导体何时能产生净利润，有计划表或路线图吗？

答：你好，子公司南通神通新能源的氢能阀门已具备 35-150MPa 高压产品的批量供货能力，并广泛应用于加氢站、物流车等场景；子公司神通半导体阀门业务实现关键突破，真空控压蝶阀、隔膜阀等核心产品已通过主流厂商验证，成功实现国产替代并逐步形成批量订单；上述子公司正处于从“技术储备”向“市场应用”转化的关键期，未来市场前景广阔，收入及利润等具体情况请您查阅公司 2025

年年报。谢谢。

问：请问氢能阀门何时能够放量？

答：你好，子公司南通神通新能源的氢能阀门已具备 35-150MPa 高压产品的批量供货能力，并广泛应用于加氢站、物流车等场景。正处于从“技术储备”向“市场应用”转化的关键期，未来市场前景广阔。谢谢。

问：请问公司的核电阀门产品的订单交付周期是怎么样的节奏？公司出口市场开拓进展如何？

答：你好，公司取得的新建核电机组项目的订单通常按 2-3 年分批次交付；关于海外市场开拓，公司目前已设立外贸业务部门专职出口阀门业务，相关市场的准入和产品认证已陆续取得实效，报告期已取得千万级别的订单，谢谢。

问：公司在 2026 年如何应对行业周期性波动对业绩的影响？

答：你好，公司通过相关多元化业务布局和技术创新，来应对行业周期性波动对业绩的影响。在冶金行业，公司推出“阀门管家”服务项目，帮助钢企降低运营成本，取得了良好效果；在核电领域，公司持续投入研发，确保在新建核电项目以及备件市场中的市场份额领先优势，积极关注核能应用新领域的市场机会和竞争地位；在能源石化行业，公司积极拓展 LNG、氢能、海工等新兴领域，分散市场风险。此外，公司通过智能制造和信息化提升，优化生产流程，降低成本，增强抗风险能力，谢谢。

问：有没有继续开发新的核级产品？

答：你好，公司已构建起涵盖核级蝶阀、球阀、地坑过滤器、核级仪表阀、隔膜阀、调节阀、气动膜片等在内的全系列高质量产品矩阵，并持续推进产品的迭代升级。依托这一坚实的技术与产品基础，公司正加大资源投入，加速前沿技术研发，纵深拓展核能应用高端阀门产品谱系，致力于为核能市场提供更加完备、更具领先性的系统化解方案，谢谢。

问：请问 2026 年订单是否充裕？后面几个季度营收能力是否能有所改善？

答：您好，公司订单取得情况已在 2025 年年报“管理层讨论分析”新增订单情况中披露，请查阅。公司管理层将紧紧围绕 2026 年经营目标，聚焦主业发展、拓展市场份额、深化降本增效、严控各类经营风险，层层压实责任、细化任务落实、强化绩效考核，全力以赴抓实生产经营与业绩提升，切实保障公司经营成果持续向好、回报全体股东，谢谢。

问：公司核电阀门产品是否有主动出口？

答：你好，感谢你对公司的关注与支持。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，谢谢。

问：公司目前半导体蝶阀等产品在客户端的进度如何？规划的 2026 年 2027 年产能和销售目标是多少？产品的技术指标目前和同行比处于什么水平？

答：你好，公司半导体设备用真空控压蝶阀、隔膜阀等核心产品已通过主流厂商验证，产品技术性能指标得到了用户的认可，成功实现国产替代并逐步形成批量订单，谢谢。

问：董秘好！1、新产能是否投产，目前利用率如何？2、请介绍目前在手订单情况？3、半导体阀门和氢能源阀门进展如何？是否有合同和销售？

答：你好，感谢你对公司的关注与支持。公司高端阀门智能制造项目的新建产线主要采用数控化和智能化设备，目前正在实施设备安装与调试，根据进展计划将于 2026 年下半年逐步释放产能；氢能源阀门已具备 35-150MPa 高压产品的批量供货能力，其中 70MPa 组合减压阀达到国际领先水平，广泛应用于加氢站、物流车等领域；半导体阀门业务实现关键突破，真空控压蝶阀、隔膜阀等核心产品已通过主流厂商验证，成功实现国产替代并逐步形成批量订单，谢谢。

问：领导，您好！我来自四川大决策 请问，公司核电阀门订单饱满度如何？核

电项目核准常态化对公司订单的具体影响？备件更换周期和存量市场空间？

答：你好，感谢你对公司的关注与支持。公司核电阀门订单充足，随着核电新项目核准进入常态化以及全球“三倍核能宣言”的逐步落实，公司作为核级蝶阀、球阀等产品的领先供应商，充分受益。目前，核电新建项目阀门交付周期通常为2-3年，当前饱满的订单将有力支撑公司未来2-3年的业绩。我国已经建成投运的核电机组已经超过60个，并且每年持续增加，核电阀门备件市场正成为公司稳健且可持续的收入来源，谢谢。

问：请问公司领导：公司2025年度及2026年1季度的营业收入及净利润都在下滑，请问：公司对与2026年度增长0%-30%的经营计划的完成是否还有信心。

答：你好，感谢你对公司的关注与支持。2025年度及2026年一季度营收波动主要受冶金等传统业务阶段性调整影响，但管理层对完成2026年度经营目标依然充满信心。这主要得益于核电业务订单充足，且高端阀门智能制造项目产能将于2026年下半年释放，为产品交付提供有力支撑。公司将全力以赴，以扎实的经营成果回报投资者的信任，谢谢。

问：公司一季度业绩略有下滑，主要是什么原因导致？

答：你好，感谢你对公司的关注与支持。2025年度及2026年一季度营收波动主要受冶金、石化等传统业务项目建设调整及推迟影响，未来公司将继续全力以赴，以扎实的经营成果回报投资者的信任，谢谢。

问：去年公司营收小幅下降未实现增长，今年一季度居然营收居然下降近10%，出人意料。公司今年预计增长0-30%的依据何在？核电板块集中交付具体从什么时间开始？感觉公司的市场形象越来越差甚至慢慢被边缘化了。公司管理层对此熟视无睹吗？

答：你好，感谢你对公司的关注与支持。2025年度及2026年一季度营收波动主要受冶金、石化等传统业务项目建设调整及推迟影响，但公司核电业务在手订单充足，2026年下半年高端阀门智能制造项目产能将逐步释放，为公司发展提供

了有力支撑。公司管理层高度重视市场形象，加大冶金、石化阀门等传统领域的焕新力度；加快核能装备、节能环保服务等新兴产业的发展壮大；加速氢能、核聚变等未来产业配套产品的布局，以扎实经营成果回报投资者的信任，谢谢。

问：请问吴总，如何妥善解决与大股东的股权之争？是否退休计划？

答：你好，感谢你对公司的关注与支持。公司目前股权结构清晰稳定，大股东近期增持系基于价值认可；吴建新总裁及管理层均正常履职。公司正聚焦主业，致力于以稳健业绩回报投资者，谢谢。

问：请问公司领导，近期氢能源阀门；半导体阀门；以及公司的出口是否有更大的进展。

答：你好，感谢你对公司的关注与支持。公司在新兴业务及海外市场均取得了积极进展：氢能源阀门已具备 35-150MPa 高压产品的批量供货能力，其中 70MPa 组合减压阀达到国际领先水平，广泛应用于加氢站、物流车等领域；半导体阀门业务实现关键突破，真空控压蝶阀、隔膜阀等核心产品已通过主流厂商验证，成功实现国产替代并逐步形成批量订单；出口业务方面，2025 年以来市场准入和资质认证取得较大进步，成功入围壳牌供应商名单并获得巴西石油订单，为后续海外业务增长奠定了坚实基础。这三大领域正逐步成为驱动公司业绩增长的新引擎，谢谢。

问：请问各位领导，公司智能化生产线什么时候才能批量投产？

答：您好，公司投资建设的高端阀门智能制造项目正在设备安装调试阶段，即将投入试生产，谢谢。

三、调研结束

本次业绩说明会时间为 5 月 7 日下午 15:00-17:00。

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

2026年5月7日