

江苏神通机构投资者现场调研会议

暨

2024 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：2024 年 5 月 10 日

会议主持：章其强

会议记录：陈鸣迪

出席人数：机构投资者现场调研会议 7 名；2024 年第一季度网上业绩说明会现场 5 名嘉宾、网上 2 名嘉宾及网上若干名投资者

一、会议开始

机构投资者现场调研于 5 月 10 日下午 13:00 开始，由公司副总裁兼董秘章其强先生主持，首先向到公司现场参加调研活动的研究员表示欢迎，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。其次，章其强先生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。

江苏神通 2024 年第一季度网上业绩说明会于 5 月 10 日下午 15:00 开始，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、保荐代表人张翼、独立董事孙健、审计总监洪学超等领导参加了会议。

二、沟通交流

（一）机构投资者现场调研会议

问：核电阀门的市占率有多少？

答：公司核级蝶阀、核级球阀等产品具有一定的技术优势，在近十年的核电项目招标当中，中标率在 90% 以上。在线运行的各类核电阀门已超过十五万台，总体使用情况良好，近几年公司又开发了核级仪表阀、气动膜片和隔膜阀等新产品，市场前景良好。

问：2023 年批复的十台机组目前的招标情况如何了？

答：2023 年批复的十台机组目前都在按计划的招标过程当中，预计在 2024 年中期能够陆续完成。

问：核电阀门市场的竞争情况怎么样？

答：核电阀门品类较多，目前公司主要供应核级蝶阀、核级球阀、地坑过滤器、核级仪表阀、隔膜阀等产品，市场上存在竞争关系的同行企业之间主要以互补性的良性竞争为主。

问：公司的产品主要是用在哪些堆型？

答：目前我国核电建设的主力堆型是华龙一号，此外还有国和一号及 AP1000 等三代核电堆型，这些不同类型的核电技术对各类阀门的需求量基本稳定。

问：请问核电阀门的订单什么多久交付？

答：公司核电阀门的收入确认是根据交付来分期分次确认，核电新建项目的阀门设备从接到订单到交付时间周期相对较长，一般在拿到订单后的第二、第三年陆续分批分次交货，收入也是交付一批确认一批。

问：核电产品毛利率未来的趋势会改变吗？

答：公司产品定价采用成本加成的模式，经过过去多年的生产交付经验和技术积累，公司核电阀门产品毛利率水平趋于稳定，过去几年毛利率基本保持在 40%左右，未来预计将保持基本稳定。

问：瑞帆节能 EMC 是什么类型的商业模式？

答：瑞帆节能主要围绕钢铁企业煤气的回收利用与节能改造，产生效益并与钢铁企业共同分享的模式，建设一套煤气回收、净化、发电的装置，建成之后并网发电由钢厂进行使用，根据定期实际计量产生的效益与钢厂按合同约定执行分成机

制，这个机制对瑞帆节能来讲，一次性投入，未来分 5 至 8 年间陆续分享效益，在效益分享期间进入相应的营业收入。

（二）2024 年第一季度网上业绩说明会

问：请问公司本次增发进展，是否已向交易所提交增发相关材料？

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持。公司向特定对象发行 A 股股票事项正常推进中，公司将严格遵守相关信披要求，后续进展情况请关注公司在巨潮资讯网披露的公告。谢谢。

问：单台核电机组，未来阀门业绩能够增加吗？

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持。公司在包括核电阀门在内的高端阀门产品领域持续投入研发，实现老产品改进和新产品研发，持续扩大产品品类以增加订单和扩大竞争力，随着获批建设的新核电机组越来越多，未来公司的核电阀门业务收入将持续增加。谢谢。

问：请问公司 2023 年度和 2024 年一季度毛利率分别为多少？

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持。2023 年度和 2024 年一季度的综合毛利率分别为 31.69%、30.31%。谢谢。

问：公司一季度财务费用较去年同期增加较多，原因是什么？

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持。公司 2024 年一季度财务费用较上年同期增加 81.55%，主要原因是报告期内全资子公司瑞帆节能费用化的银行借款利息比去年同期增加所致。谢谢。

问：在当前国家大力扶持氢能源市场的环境下，贵公司在氢能源领域是否有投入？

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持。公司密切关注氢能产业发展政策及动向，积极布局，近年来公司已引进了专业团队成立了新能源子公司，主要产品包

括高压氢用阀门，包括从制氢到储氢，运氢到加氢站用到的高压阀门。目前已具备批量供货的能力，在未来经济发展对清洁能源的需求压力下，预计氢能发展空间较大。谢谢。

问：公司有考虑股权激励吗？

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持。公司高度重视股权激励机制，未来公司将根据发展的需要，适时制定股权激励计划，谢谢。

问：您好！请问 24 年公司的发展战略是什么？

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持。公司继续坚持“巩固冶金、发展核电、拓展石化、服务能源、立足国内、走向全球、高端产品服务高端客户”的市场定位，持续实施好“科技兴司”和“人才强司”的战略，以阀门、法兰等产品和“阀门管家”项目为主要抓手，对老产品努力做到“两个极致”（质量做到极致、成本控制做到极致），持续开发核能装备、氢能、半导体领域新产品，巩固国内市场，开拓外贸出口市场。将公司打造成为工业阀门领域的行业专家和资源整合者。实现“冶金特种专用阀门及节能环保装备与服务优秀供应商，核级蝶阀、球阀、法兰及锻件的全球优秀供应商，核电配套设备的国内主要供应商，大型船舶用特种阀门的专业供应商和阀门全生命周期服务的提供商，氢能阀门、半导体专用阀门及液化天然气（LNG）领域特种专用阀门、法兰及锻件的研发、产业化基地”的发展目标。谢谢。

问：今年预计整体财务情况如何？现金流有无压力？

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持。公司生产经营情况正常，经营活动产生的现金流状况良好。谢谢。

问：请问公司分红在股东大会通过后，具体还需等待多久？

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持。2023 年年度股东大会召开并审议通过有关利润分配议案后，公司将按照规定及时启动后续分红派发程序，请关注公

司有关公告。谢谢。

问：您好！我来自四川大决策 公司产品应用在核电站的比重情况，客户拓展情况能否说简单介绍下？

答：你好，感谢您对公司的关注与支持。根据 2023 年度年报，公司来自核电行业的业务收入占比为 32.5%，以核级蝶阀、球阀、地坑过滤器、仪表阀、气动膜片等产品为代表的核电产品为我国几乎所有核电建设项目提供全生命周期的服务。谢谢。

问：请问公司因为哪些业务的强势表现导致出现了这样良好的经营业绩呢

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持。第一季度的业绩增长主要得益于核电阀门业务、能源石化阀门业务以及合同能源管理项目的业绩增长。谢谢。

问：公司称今年氢阀门将进入爆发期，请问预计能产生多少营业额，多少利润？

答：你好，公司参股投资的神通新能源公司从事氢能高压阀门业务，2023 年度已实现营业收入 2061 万元。公司坚定看好氢能源未来发展前景，未来将保持持续稳健增长。谢谢。

问：您好，请问贵公司如何巩固现有国内市场，以及公司有无海外市场开拓计划？

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持。公司现有业务中产品出口业务主要是间接出口，就是通过国内大型工程总包方间接出口到海外的出口业务。随着公司的持续发展，走国际化道路实现规模的提升和技术的进步是必由之路，公司将根据国际国内市场形势和市场竞争情况，积极拓展国际化业务，公司目前已成立国际贸易部，外部市场渠道的开拓正在按计划进行当中，该部门成立初年已取得千万级别的订单，未来将主要瞄准中东、东南亚等地区的石油炼化、油气开采等领域。谢谢。

三、调研结束

本次调研和业绩说明会的时间分别为下午 13:00—14: 30、15: 00—17: 00。

本次投资者调研和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

2024 年 5 月 10 日