

江苏神通机构投资者

现场调研活动记录

会议地点：公司会议室

会议时间：2023年3月10日 10:00—11:30

会议主持：章其强

会议记录：陈鸣迪

出席人数：5名

一、会议开始

本次机构投资者调研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。

二、沟通交流

现场交流采取问答的形式，公司副总裁兼董秘章其强先生就机构投资者关注的问题给予现场解答，帮助投资者更全面地了解公司的经营情况。

问：请问公司核电阀门产品的毛利率大概在什么水平？

答：经过过去多年的生产交付经验和技術积累，公司核电阀门产品毛利率水平趋于稳定，目前保持在40-45%的毛利区间，未来预计将保持基本稳定。

问：请问公司核电阀门产品的需求是主要来源于新建机组还是老机组？

答：目前公司核电阀门产品90%的需求都来源于新建核电机组的项目，截止2022年国内投入运行的存量机组54台，当前备件产品所占的比例不大。

问：公司核电阀门业务经营和订单获取情况？

答：2022年获批建设的核电新机组创新高达10台机组，其中上半年获批建设的6台机组的相关核电阀门订单大部分已经完成招标定标，下半年获批的4台机组的阀门设备需求正在按照既定程序招标过程中。当前公司等待交付的核电阀门订

单较充足，公司将按照合同约定组织好生产和交付，根据生产制造进度提前做好用户现场的监造和验收准备，确保顺利完成产品交付。

问：请问贵司核电阀门的中标率？

答：公司核级蝶阀、核级球阀等产品在核电阀门领域具有较强的领先优势，在近十年的核电项目招标当中，相关产品的中标率在 90%以上，具有较为领先的竞争优势。

问：请问公司对我国未来核电发展的展望？

答：众所周知，2022 年内我国新批建了 10 台新核电机组的建设项目，创历年来新批核电机组数量年度最多。核电新项目的陆续批出获准建设标志着核电项目建设核准批复进入常态化，国家十四五规划提出未来将积极有序发展核电，行业专业人士预计未来每年将保持 6-8 台新核电机组获批建设速度，加上现有投入运行的存量机组越来越多，这些核电机组运行带来的备件、维修市场需求每年也能持续增加。

问：公司在单台核电机组建设项目中能拿到多少订单？

答：公司是我国核电机组建设项目中核级蝶阀、球阀的主要供应商之一，在持续巩固老产品市场阵地的同时，公司还持续投入研发力量开发更多产品品种覆盖老市场，目前随着公司在核电阀门领域研发的新产品的陆续投入运用，单台核电机组能拿到的订单金额在 7000 万左右。未来公司还将继续加大研发投入力度，为满足我国核电建设项目的阀门需求作出更多贡献。

问：请问贵公司的子公司神通新能源的主要优势是什么？

答：如果选用神通新能源的产品，一台氢能车的成本会节约超过 1.5 万元，比如叉车领域方面，原先一台叉车需要七八个阀门和大量的管路，而神通新能源提供的解决方案是只需要一个阀门组就解决了，虽然这一个阀门组的单价较高，但总体上能给客户省掉大量的配件成本。

问：请问神通新能源目前的发展如何？

答：公司子公司南通新能源，主要面向 70-105 兆帕高压氢阀的研究与开发，包括从制氢到储氢，运氢到加氢站用到的高压阀门。目前已具备小批量供货的能力，产品应用场景包括加氢站、物流车、叉车、氢能无人机等，目前该子公司正在准备做扩能的建设项目，以应对未来的经济发展对高压氢阀需求的增加。

问：神通新能源是利用价格低的优势抢占市场吗？

答：不是，神通新能源具备配合用户做专项定制开发的能力，因此定价相对国内其他厂商来说不会低，反而会高一点。

三、调研结束

本次现场调研 3 月 10 日上午 10:00 开始，持续 1.5 小时左右。

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

2023 年 3 月 10 日