

# 江苏神通现场会议

## 调研活动记录

会议地点：公司会议室

会议时间：2023年3月16日 13:30—15:30

会议主持：章其强

会议记录：陈鸣迪

出席人数：13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。然后，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，并回答了投资者的提问。

### 二、沟通交流

**问：请问南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、氢能电动自行车等，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：神通新能源产品的交付周期？**

答：一般情况下，批量订单的话交付期一般是 1-2 个月。

**问：神通新能源的产品在加氢站的应用情况如何？**

答：公司准备布局的下一个板块就是加氢站，单个加氢站用进口的阀门的价格在 300 万左右，每年的维保替换价格在 100 万左右，公司在研发成功并实现国产化后，会有比较明显的降本，加氢站的阀门对于公司的车载阀门产品要相对简单一

些，随着氢燃料车辆的投入运营保有量的增加，对加氢站的需求将会越来越大。

**问：神通新能源与竞争对手相比优势在哪里？**

答：目前在行业内神通新能源是走自主研发道路的，另外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，但能给客户省掉大量的配件成本，客户的综合成本大幅下降。

**问：公司未来几年的业绩预期怎么样？**

答：从公司过去几年发展的整体规模上看，公司订单是稳定增长的，尤其是核电订单的增长潜力相对较大，也有一些产品的订单受行业景气度的影响，可能会有短期下滑，比如冶金行业中的特种阀门订单，不过核电阀门中增加的产品订单可以弥补因部分行业景气度下降带来的不利影响，同时，公司也在积极通过“阀门管家”的业务模块在冶金行业的通用阀门的市场领域取得更多的订单。总体上看，公司未来将保持稳健的发展。

**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，为核电阀门自主化作出更多贡献。

**问：请介绍下“阀门管家”现在的应用情况？**

答：近年来，公司着力研究和发​​展“阀门管家”业务，为钢企的阀门应用提供全生命周期的维护维保服务，产品从生产、交货、安装使用、后期维护到退役，所有数据都会记录在数据库中。公司利用大数据分析阀门维修需求和应用节点，能够帮助钢企避免无效备货和降低库存占用，帮助钢企进行全生命周期阀门设备应用管理，进一步解决钢企在阀门应用过程中的库存管理难点，降低钢企阀门维护成本、提高效益。阀门管家服务目前已在国内重点钢铁用户开展全面推广运用，取得了较好的预期效果，目前公司正在向其他大型钢铁企业推广，部分客户已经投入试用。

**问：公司阀门产品在核电板块中的份额有多少？**

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。在线投入运行的各类核电阀门已累计超过 15 万台，总体使用情况良好，近几年公司又和用户合作开发了核级仪表阀、气动膜片和隔膜阀等新产品，市场前景良好

**问：毛利率未来变化趋势？**

答：公司阀门产品主要采用成本加成的定价方法，在中标以后产品的价格就已经确定了，中标之后公司会把相关的原材料，包括零部件等，通过订单的形式锁定相关的成本和价格，所以从长期来看原材料价格的波动，对毛利的影响不会很大，公司内部也有专人转岗持续关注原材料的价格波动，在原材料市场价格出现明显波动的时候，公司也会采取相应的措施来维持毛利的基本稳定。

**三、调研结束**

本次现场调研 3 月 16 日下午 13:30 开始，持续两小时左右。

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 16 日