

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5月16日9:30—11:00

会议主持：章其强

会议记录：陈鸣迪

出席人数：4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：请问核电站的建设周期？核电阀门的交付周期是多久？

答：一般是60个月，以浇灌第一罐混凝土为开工的标志，开工后主设备先招标，其次是阀门管件，基本上在开工的第一年内完成招标；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。

问：请问公司核电阀门的产能如何？

答：公司现有的核电阀门年产能可以满足每年6—8台新建核电机组所需阀门的交付，目前公司也在根据市场需求的变化，积极实施核电阀门部分生产线的升级改造，提高核电阀门生产制造的智能化和信息化程度，提高生产效率和产能，满足核电阀门领域的市场需求。

问：核电阀门行业是先取得核级资质，然后再取得相应产品的核级认证吗？

答：不是，国家核安全监管部采取的是许可证制度，分设计许可证和制造许可证，许可证和相关文件中会明确具体的许可范围和参数，规定设计和制造的许可范围。

问：请问神通新能源目前的发展情况？

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，目前该子公司的产品和技术、产能基本能满足市场对高压氢阀的需求。

问：公司半导体方面有没有开始布局？

答：公司于 2022 年 12 月设立的子公司神通半导体科技（南通）有限公司，作为公司在半导体装备领域长期布局的研发平台，主要研发生产半导体装备用特种阀门，为半导体及光伏设备所需关键零部件、产业链所需核心零部件产品提供配套，目前公司研发的部分真空阀门、超洁净阀门等已进入样机试制、试验、验证阶段。

问：半导体阀门的难度有多大？

答：难度非常大，跟原有阀门的设计开发思路完全不一样，主要体现在材料和精密度等很多方面，首先材料方面就是一个难题，半导体阀门的材料对韧性、强度和耐磨性等要求非常高，材料是第一关，之后才是结构设计和精密度等，这些精密阀门实现自主化还有很长的路要走。

问：公司对 2023 年冶金行业对阀门需求的预期？

答：在过去的一年中钢铁冶金行业需求低迷，公司也根据行业的新情况、新形势组织内外部的专家召开研讨会，对行业作出判断并采取了对应的措施，一方面是公司将会继续加大“阀门管家”的推广力度；第二方面公司在当前冶金行业市场竞争的态势下对定价策略也采取了一定的措施，适当降低一些产品的价格，体现

出更大的价格优势；第三方面公司将会持续推进两个极致工作，提升产品竞争能力，提高市场占有率。

问：请问能源化工行业阀门的增长点？

答：能源化工的市场空间是最大的，近几年来多个大炼化项目也在陆续上马，包括一些中外合资的大炼化项目都在快速的建设。

问：公司会加大对海外市场的布局吗？

答：公司现有业务中出口产品主要是间接出口，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，为实现公司更好更快发展做出努力。

问：2022 年能源行业毛利率下降的原因？

答：2022 年能源行业的营收为 5.8 亿，毛利率为 9.46%，较 2021 年减少 6.40%，其中 1.5 亿左右是能源化工阀门产品的收入，4.3 亿左右是能源化工法兰锻件的收入，法兰锻件的毛利率 2022 年相对较低，主要原因一方面是 2022 年不锈钢材料价格上涨，导致成本有所增长；第二方面是大型特种法兰研制及产业化建设项目建成投产过程中，部分重型设备调试故障影响了产能的利用，在整改的过程中公司也接到了一些订单，特别是海风的大型法兰锻件和大吨位的化工锻件，因为生产能力暂时不能满足需求，导致部分工艺需要外协，外协后毛利产生了明显的下降，从而导致能源行业毛利整体的下降。随着该项目整改完成投入使用后，能源行业毛利较低的状况将逐步得到改善。

问：2023 年冶金阀门产品的利润率会有变化吗？

答：2022 年冶金阀门产品毛利率为 30.31%，比 2021 年下降 1.83 个百分点，随着未来“阀门管家”占比扩大和市场竞争，预计能保持在 30%左右的毛利水平。

问：不同行业阀门的生命周期是一样的吗？

答：不一样，核电阀门的设计寿命为 60 年，但是并不代它在表在设计寿命服役周期内不用更换零部件，特别是海水系统阀门，常年泥沙冲刷、氯离子腐蚀，为保障安全必须开展预防性检维修；冶金阀门因为钢厂本身在煤气管路正常运行的过程当中要频繁的开关调节，而且管道里的工况非常的恶劣，一般 2—3 年就需要维修更换；化工阀门多为铸件，常年在高温、高压、磨损的工况下运行，恶劣工况下一般使用寿命也较短。

三、调研结束

本次现场调研 5 月 16 日上午 9:30 开始，持续一个半小时左右。

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 5 月 16 日