

# 江苏神通机构投资者 路演活动会谈纪要

会议地点：深圳福田香格里拉大酒店

会议时间：2023 年 12 月 7 日

会议主持：章其强

会议记录：陈鸣迪

出席人数：9 名

## 一、会议开始

本次路演活动由天风证券组织，公司副总裁兼董秘章其强先生应约参加路演活动，首先向参加此次路演活动的机构投资者表示感谢，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，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。

## 二、沟通交流

现场路演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：请问今年以来有多少新核电机组启动招标？公司在这些核电机组建设项目中能拿到多少订单？**

答：今年以来，已经有 6 台核电机组获批并启动包括阀门在内的各类设备招标，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新产品覆盖老市场，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：备品备件占核电订单的比例是多少？**

答：当前主要还是以新建核电机组的需求为主；正在运行的核电机组大部分都是近些年投入运行，批量需求备品备件的老机组还不多，但是随着时间的推移，备

品备件的需求量也会逐渐增加。

**问：目前核电阀门目前的订单情况？今年还会有其他新建机组获批吗？**

答：公司持续参与我国核电新建机组的阀门设备采购招标，并持续获得相应阀门设备订单，公司已在定期报告中披露了报告期新增订单情况。根据公开信息今年以来已有 6 台新核电机组获批建设，核电是世界公认的清洁能源，发展核电等清洁能源是我国能源战略规划中的重要一环，预期未来还将有更多机组获批建设。公司也将紧密关注核电新项目建设对核电阀门的市场需求，以高质量产品和周到服务满足用户需求。

**问：公司目前的核电产品产能可以满足市场需求吗？有计划扩产吗？**

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相关阀门的交付，今年年初以来公司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和老厂房的拆旧建新，改造完成后预计会在约定程度上增加核电阀门的产能，短期内能够基本满足市场的需求，公司也将根据市场需求形势，适时实施产能建设以满足更多市场需求。

**问：2022 年批复的机组目前进展怎么样了？今年会有交付吗？**

答：2022 年批复的十台机组所需的核电蝶阀、球阀等已经全部招标完成；今年交付的主要是 2020 年和 2021 年取得的新核电机组订单，2022 年新建机组订单今年会有小批量的交付。

**问：公司核电阀门产品有拓展吗？**

答：公司核级蝶阀、核级球阀等产品领域具有一定的技术优势，近几年公司又以自主研发以及和用户合作开发的方式成功实现了核级仪表阀、气动膜片和隔膜阀等新产品的覆盖，市场前景良好。

**问：公司的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。在线运行的阀门超过十五万台，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：瑞帆节能目前项目情况怎么样了？**

答：瑞帆节能目前正在运行的项目主要包括邯钢龙山钢铁煤气发电项目、津西 135MW 超超临界煤气发电项目等。目前津西 135MW 煤气发电项目已经投入运行和效益分享，邯郸龙山钢铁煤气发电项目 1 号 2 号炉已陆续完成调试并逐步投产，今年十月份开始效益分享。

**问：公司产品毛利率怎么样？未来会有波动吗？**

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保持产品毛利的基本稳定。

**问：公司海外业务目前有订单吗？未来如何打算？**

答：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，为实现公司更好更快发展做出努力。

### **三、调研结束**

本次现场调研会议于 12 月 7 日下午 13:30 开始，持续一小时左右。

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 12 月 7 日