

江苏神通机构投资者

调研活动记录

会议地点：公司总部 1106 会议室

会议时间：2024 年 5 月 20 日

会议主持：章其强

会议记录：陈鸣迪

出席人数：18 名

一、会议开始

本次机构投资者现场会议和电话调研会议同一时间进行，由公司副总裁兼董秘章其强先生主持，章总首先向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

问：神通新能源目前的经营情况怎么样？

答：公司投资设立的南通神通新能源科技有限公司布局氢能源阀门应用领域，主要开展氢燃料电池、储氢系统及加氢站等领域所需特种高压阀门的研发生产，相关产品主要面向 70-105MPa 高压氢阀，涵盖由制氢、储氢、运氢到加氢站用的高压阀门，应用场景包括加氢站、物流车、叉车、无人机、氢能电动自行车等，已具备批量供货的能力，已广泛应用于国内氢能应用大多数头部企业。在车载储 & 供氢系统方面，神通新能源公司已完成 70MPa 和 35MPa 产品闭环，70MPa 组合减压阀是国际领先的高集成度车载减压模块，已通过国内三方检测的 70MPa 车载减压阀，现已交付用户使用，部分产品已实现出口。

问：公司在核电行业的产能利用率如何？定增完成后能增加多少产能？

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，目前公司根据市场需求的变化，拟实施再融资募集资金用于扩大核电阀门等相关产品的产能以满足市场需求，计划新增的产能预计可以满足 4 台新建

核电机组所需相关阀门的交付，项目已经启动征地、环评等前期手续，公司将按建设计划加紧项目建设进度，争取早日投产、早日见效。

问：核电阀门交付和收入确认的时间点？

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，收入也是根据交付分期确认。

问：对未来核电行业发展的期望？

答：核电在清洁能源领域具有着天然的优势，也是一项比较成熟的技术，是未来清洁能源的主要建设方向，公司已在核电行业深耕多年，具有一定的优势。基于国家对核电建设的发展规划，未来几年核电机组的建设速度预计将持续保持当前的节奏。

问：在核电机组中公司的核电阀门产品的价值量是多少？

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，另外公司全资子公司无锡法兰在单台核电机组中的法兰锻件订单金额在 2000 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：公司目前有降本的举措吗？

答：公司持续推进两个极致工作，将质量做到极致、成本控制做到极致，不断提升产品竞争能力，提高市场占有率。

问：核电产品毛利率未来的趋势未来会保持稳定吗？

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

累，公司核电阀门产品的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。

三、调研结束

本次现场和电话调研时间于 5 月 20 日上午 11:00 开始，持续一个多小时左右。
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 20 日