

# 江苏神通机构投资者 路演活动会谈纪要

会议地点：浦东香格里拉大酒店

会议时间：2024年5月22日

会议主持：章其强

会议记录：章其强

出席人数：71名

## 一、会议开始

本次路演活动由广发证券组织，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

**问：核电阀门市场的竞争激烈吗？**

答：核电阀门品类较多，在核电阀门领域目前公司主要供应核级蝶阀、核级球阀、地坑过滤器、核级仪表阀、隔膜阀及气动膜片等产品，市场上存在竞争关系的同行企业之间主要以互补性的良性竞争为主。

**问：核电阀门确认交付的时间点？**

答：公司核电阀门的收入确认是根据交付时间来分期分次确认，新建核电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：一台百万千瓦级核电机组中备件的需求是多少？**

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。对于公司所供应的各类核电阀门产品，正常检修

周期内的核电站预计平均每年每台机组对公司主要产品的备件需求在 500 万左右。

**问：请问公司现有核电阀门的产能是多少？这次定增能增加多少产能？**

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：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、球阀等产品的主要供应商之一，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及法兰锻件的需求作出更多贡献。

**问：不同领域阀门的更换周期是多久？**

答：核电阀门的设计寿命为 60 年，但是并不代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 年就需要维修更换易损件；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。

**问：公司目前新拓展的领域情况？**

答：在氢能源领域。公司投资设立的南通神通新能源科技有限公司大力布局氢能

源阀门应用领域，神通新能源开展氢燃料电池、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。

在半导体领域，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，目前公司研发的真空控压蝶阀、超高纯工艺气体阀已进入用户验证阶段。

**问：神通新能源今年营收预期能增加多少？**

答：神通新能源公司 2023 年度实现营收 2061 万元，当前氢能源市场对高压阀门的需求逐年扩大，未来成长空间较大。

**问：瑞帆节能未来的增长点在哪里？**

答：节能服务行业 2023 年 2.6 亿元的营收主要来源于津西 135MW 超超临界煤气发电项目 2023 年全年的效益分享和 2023 年 10 月投入运行的邯钢能嘉钢铁煤气发电项目 1 号 2 号炉已陆续完成调试并投产产生的效益分享，2024 年上述两个项目将进入全年的效益分享期，收入将会进一步增加。

### **三、调研结束**

本次现场调研会议时间于 5 月 22 日下午 15:30 开始，持续一个半小时左右。

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 22 日