

# 江苏神通电话会议

## 调研活动记录

会议地点：董事会秘书办公室

会议时间：2022年9月22日 15:00—16:00

会议主持：章其强

会议记录：陈鸣迪

出席人数：6名

### 一、会议开始

本次机构投资者电话调研会议由国联证券组织，公司副总裁兼董秘章其强先生应约参加会议，首先向参加此次电话会议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：请问公司订单交付周期是多长时间？**

答：公司冶金阀门和能源石化阀门的项目订单执行周期在3-6月；核电阀门：新建核电项目的订单执行周期在2-3年，根据用户订单约定交货时点分批分次陆续交付，备品备件在1年左右，乏燃料后处理配套设备产品的交货周期一般持续2年左右。

**问：公司的业绩会是稳定增长的状态吗？收入会在明年集中确认吗？**

答：公司产品的交付是按照用户的需求，按订单约定的时间节奏分批分次的交付，所以公司的收入确认也是根据交付来分期分次确认，不会出现一次性集中交付的情况。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幅度相对较大，也有一些产品的订单受行业景气度的影响，可能会有一定程度的短期下滑，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完全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，公司的未来发展将保持稳健。

**问：核电板块目前技术壁垒主要体现在哪些方面？**

答：在核电阀门领域的主要门槛包括设计、制造许可证及供货业绩等，核级阀门对产品质量和质量保证体系的相关要求都非常高，国家核安全监管部门采取的是许可证制度，取证后才能具备这方面的供货条件；其次是在招投标的过程当中也会关注公司过去的供货业绩和经验；最后是在招投标过程当中，公司的技术方案和商务价格也会作为重要的考量因素。

**问：单台核电机组能拿到多少订单？**

答：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。

**问：请问公司如何看待核电行业新建项目审批速度加快，以及对未来发展的展望？**

答：近年来，随着国家推进减碳计划，对核电等清洁能源的需求也越来越确定，本月国常会上又批复了 4 台机组，加上今年上半年批复建设的 6 台机组，今年已经批复了 10 台机组的建设，公司认为整个批复的节奏是符合预期的。多个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若保持 6-8 台新核电机组获批建设，公司预计每年将对应新增核电新建项目阀门订单超过 4 亿元以上，加上现有存量运行机组越来越多，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：2022 年半年度净利润同比下降的原因是什么？**

答：主要原因主要包括以下几个方面：①受疫情因素影响，公司核电阀门配套的进口电子元器件入关后防疫程序复杂且时间较长，影响核电阀门及时装配和出厂交付；②上半年汽柴油价格上涨叠加疫情管控，公路运输价格大幅上涨，运费成本大幅增加；③上半年公司研发支出和利息支出增加。

### 三、调研结束

本次电话调研于9月22日下午15:00开始，持续1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

2022年9月22日