

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 11 月 4 日 10:00—11:00

会议主持：章其强

会议记录：陈鸣迪

出席人数：8 名

一、会议开始

本次机构投资者电话调研会议分别由广发证券组织，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 2022 年三季度报告的基本情况、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：公司阀门产品在核电板块中的份额有多少？

答：公司核级蝶阀、核级球阀等产品在核电阀门领域具有较强的领先优势，在近十年的核电项目招标当中，相关产品的中标率在 90%以上。在线运行的阀门超过 15 万台，总体使用情况良好。

问：公司在手订单情况以及订单的交付周期？

答：公司每半年披露当期新增订单情况，请关注公司半年度报告和年度报告；冶金阀门和能源石化阀门：订单执行周期一般在 3-6 月；核电阀门：新建核电项目的订单执行周期在 2-3 年，备品备件在 1 年左右，乏燃料后处理配套设备产品的交货期一般持续 2 年左右。

问：请问子公司瑞帆节能的业务模式和经营情况？

答：瑞帆节能是公司于 2017 年通过现金购买的形式并购的全资子公司，该子公

司在 2017-2020 这四年承诺期内已经全面完成了业绩承诺。目前瑞帆节能已经全面具备面向市场竞争的能力，瑞帆节能现有的在手订单也是比较充足的，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果分享，瑞帆节能在 135MW 发电项目上积累的经验也越来越丰富，并进行了相应的人才储备。随着瑞帆节能未来项目的增加，项目建设管理和投入运行后运维管理的人才储备也会越来越多。未来瑞帆节能也会根据自身现金流的情况，择机开展更多的合同能源管理项目建设。

问：公司固定资产增加的原因？

答：主要原因一是瑞帆节能的两个项目建设的投入形成的固定资产，二是无锡法兰的扩能项目形成的固定资产，三是公司乏燃料处理二期项目形成的固定资产。

问：公司应收账款较高的原因？

答：主要原因是这几年公司的营收规模快速增长，资金回笼存在一定的滞后性，公司目前对不同的业务板块都采取了相应的应收货款催收措施，同时对一些可能存在回笼风险的款项，公司也会及时通过法律途径来加强公司资金回笼的力度。

问：现在已进入 4 季度，请问今年及明年的核电阀门业务经营情况？

答：当前公司等待交付的核电阀门订单比较多，公司将按照合同约定组织好生产和交付，根据疫情防控政策提前做好用户现场的监造和验收准备，确保顺利完成产品交付。目前公司也在实施核电阀门部分生产线的技术改造，提高核电阀门生产制造的智能化和信息化程度，提高生产效率和产量，满足核电领域的市场需求。另外，瑞帆节能 135MW 津西的合同能源管理项目已于今年 3 季度投入生产，明年将是全年度的效益分享，加上明年瑞帆节能在邯郸钢铁的合同能源管理项目也将投入生产开始效益分享。无锡法兰募投项目今年年底将投入生产，明年产能的释放对效益的提升也会有较大的帮助。

问：公司未来几年的业绩预期怎么样？

答：公司按用户所签订单约定的时间节奏分批分次的交付对应产品，所以公司的收入确认也是根据交付来分期分次确认，一般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，公司未来将保持稳健的发展。

三、调研结束

本次电话调研于 11 月 4 日上午 10:00 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 11 月 4 日