

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8日 15:00—16:00

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由国信证券组织，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：请问公司如何看待核电行业新建项目审批速度加快，以及对未来核电发展的展望？

答：近年来，随着国家推进减碳的目标计划，经济发展对核电等清洁能源的需求也越来越确定，就在9月份国家又批复了4台新核电机组，加上今年上半年批复建设的6台机组，今年已经批复了10台核电新机组的建设。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：请问目前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升级改造，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。

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：核电阀门产品交付周期？

答：核电新建项目的阀门业务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。

问：公司现有的产能能支撑多少台核电机组的交付？

答：公司现有的年产能可以支持每年新建 4—6 台核电机组所需阀门的交付。公司也将根据实际市场需求情况，及时做好核电阀门产品产能的提升和准备。

问：公司整体的发展战略是怎样的？

答：公司还会继续保持持续稳健的发展战略规划，在冶金领域还将继续保持冶金特种阀门的市场地位，同时在通用阀门方面会继续抓好“阀门管家”业务的拓展；能源化工领域继续在大型炼化的化工阀门、LNG 低温阀、液氢阀门等领域做好市场拓展；核电阀门领域目前正在招标的新建核电项目也比较多，2022 年核电阀门交货压力较大，公司会做好生产的前期准备工作，保证相关产品订单能够按照合同约定的时间保质保量的及时交货，同时公司也会继续跟踪好每一个项目的招投标的进度；在氢能领域等公司还要进一步围绕市场需求做好业务布局，做好市场的研究和拓展。

问：公司冶金阀门和能源石化阀门的产能可以跟核电互用吗？毛坯阶段的铸件、锻件可以互用吗？

答：冶金、化工领域的产能跟核电不能完全互用，核电阀门产品的设备、检测仪

器要求更高、更精密,对员工的技能水平要求也比较高,质保体系也有较大差别。

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。

问：公司冶金阀门毛利率变动情况大吗？

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，公司内部也会有专业的部门持续关注原材料的价格波动，在市场出现明显波动的时候，公司也会采取相应的措施保持毛利的基本稳定。

问：无锡法兰的业务情况，未来发展前景如何？

答：公司全资子公司无锡法兰专注应用于核电、化工领域的大型高压锻件的研发生产和销售，在营收结构上，核电业务板块收入占比为 20%-30%，其余部分为能源化工业务板块。受益于我国石油炼化大型化装置投资加大和海上风电的大型化发展，无锡法兰的大口径锻件法兰扩能项目的土建工程已经完工，主要设备的安装调试阶段即将完成，预计到今年年底前能够初步具备生产产能，可以更好地满足市场需求。

三、调研结束

本次电话调研于 11 月 8 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11月8日