

# 江苏神通机构投资者

## 现场调研活动记录

会议地点：公司会议室

会议时间：2023 年 1 月 10 日 13:30—14:30

会议主持：章其强

会议记录：陈鸣迪

出席人数：4 名

### 一、会议开始

本次机构投资者调研由公司副总裁兼董秘章其强先生主持，首先向到公司现场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

现场交流采取问答的形式，公司副总裁兼董秘章其强先生就机构投资者关注的问题给予现场解答，帮助投资者更全面地了解公司的经营情况。

**问：请问 2022 年的核电阀门业务经营情况？产能能够满足市场需求吗？**

答：2022 年获批建设的核电新机组创新高达 10 台机组，目前这些项目的核电阀门都在按照既定程序招标过程中。当前公司等待交付的核电阀门订单较多，公司将按照合同约定组织好生产和交付，根据生产制造进度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。

**问：请问瑞帆节能和无锡法兰的新建项目建设进度和达产情况？**

答：瑞帆节能 135MW 津西的合同能源管理项目已于 2022 年三季度投入生产，2023 年将是全年度的效益分享，瑞帆节能在邯郸钢铁的合同能源管理项目也将于 2023 年投入生产开始效益分享。无锡法兰募投项目 2022 年底投入生产，2023

年产能的陆续释放对效益的提升也会有较大的帮助。

**问：公司产品的交付节奏如何？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潜力相对较大，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：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：公司核电阀门领域的竞争优势有哪些？**

答：公司自 2004 年取得民用核安全设备设计、制造许可证后，陆续开始向新建核电机组批量供应核级蝶阀、球阀等核电阀门产品，至今已超 15 万台各类核电阀门产品在线使用，随着我国核能应用技术的更新进步，公司核电阀门产品设计制造技术也迭代升级，完全满足当前主力堆型核电机组的需求，具有技术先进、交付及时、价格合理、服务周到和应用业绩丰富等领先优势，未来，公司还将在核电领域持续引领阀门行业技术进步，持续为我国核电建设贡献力量。

**问：公司现有的产能可满足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 6—8 台新建核电机组所需阀门的交付，目前公司也在根据市场需求的变化，积极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，提高生产效率和产能，满足核电阀门领域的市场需求。

**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：公司在氢能源领域是怎么布局的？**

答：在氢能源阀门方面，公司在 2019 年即开始布局，引进了专业团队成立了独立的子公司，主要产品是面向 70-90 兆帕工况的高压氢用阀门，产品包括从制氢到储氢，运氢到加氢站用到的各类高压阀门。目前这个项目已具备小批量供货的能力，产品应用场景包括加氢站、物流车、叉车等，目前该子公司正在准备做扩能的建设项目，以应对未来的经济发展对高压氢能阀门需求的增加。

**问：公司对未来能源化工领域的阀门市场需求是怎样预测的？**

答：我国化工领域阀门的市场空间是最大的，公司前期更多关注的是在核电和冶金方面，能源化工领域的市场公司进入的比较晚，公司主要围绕蝶阀和球阀等传统的优势产品，在能源石化行业做深入拓展，已取得了较好的成果，恒力石化、浙江石化、盛虹炼化等这些大型炼化企业的重点项目上，公司的产品都有相应的应用，未来公司将以自身的拳头产品为出发点，逐步提升能源石化领域阀门的市占率。

### **三、调研结束**

本次现场调研会议于 1 月 10 日下午 13:30 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

2023 年 1 月 10 日