

江苏神通 2022 年度网上业绩说明会

活动记录

会议地点：公司总部 1106 会议室

会议时间：2023 年 4 月 25 日下午 15:00-下午 17:00

会议主持：章其强

会议记录：陈鸣迪

出席人数：现场 5 名嘉宾、网上 2 名嘉宾及网上若干名投资者

一、会议开始

本次江苏神通 2022 年网上业绩说明会，公司董事兼总裁吴建新、副总裁兼董秘章其强、财务总监林冬香、保荐代表人张翼、独立董事严骏、审计总监洪学超等领导参加了会议，首先公司董事兼总裁吴建新发表了开场致辞。

二、沟通交流

问：1、公司账面现金充足，为什么还要向金融机构申请超过 20 亿元的授信？资金主要用在哪些方面？2、2022 年公司资金充足背景下，为什么还要增加 4 个亿的长期贷款？3、订单方面，核电军工、冶金、能源装备的订单都在下滑，只有无锡法兰微增长，请问这是什么原因呢？4、公司上市以来已经股权融资超过 14 亿元，而分红不超过 2 亿元，请问管理层拿什么回报股东？销售费用、管理费用增幅超过营收，管理能力何以体现？

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持。公司向银行申请的授信额度是基于公司未来业务发展而储备；主要是子公司瑞帆节能在实施津西 135MW 超超临界煤气发电项目和邯郸钢铁集团有限责任公司河钢邯钢老区退城整合项目过程中产生的银行借款，2022 年 8 月份，津西 135MW 项目已经投产，现在已经进入效益分享期。邯钢老区退城整合项目正在准备投产过程中，预计今年中期也将陆续进入效益分享期，这两个项目的建设期的固定资产投资资源来源主要包括自有资金和银行借款的形式，银行借款的增加主要是这方面的原因；公司充分考虑对投资者的回报，每年按当年实现的可供分配利润的一定比例向股东分配股利，利润分配

政策保持连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展，公司优先采用现金分红的利润分配方式；未来公司将努力做到深挖潜、降成本，提升竞争力，谢谢。

问：请问吴总，您的股份表决权未来如何安排？

答：你好，感谢你对本公司及本人的关心与支持，本人的股份表决权事项以对公司发展有利为原则，具体以公告为准，如发生应披露的重大事项，公司将根据相关规定及时履行信息披露义务，感谢您的关注，谢谢。

问：有调研说，未来公司要融资三个亿左右，请问是否属实？

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持，请以公司在指定信息披露媒体发布的公告为准，谢谢。

问：乏燃料业务如何？

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持，公司持续关注乏燃料后处理领域对阀门及相关设备的市场需求，并及时获取订单并组织生产与交付，为我国核能装备自主化和重大基础设施项目建设贡献力量，谢谢。

问：公司未来业绩展望？

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持，2023 年公司还会继续坚持稳健的发展战略，在冶金领域还将继续保持冶金特种阀门的市场领先地位，在通用阀门方面会继续抓好“阀门管家”业务的拓展，在为冶金企业的低碳减排、超低排放做好配套服务的过程中实现自身的发展；能源化工领域继续在大型炼化项目的专用阀门、LNG 低温阀、低温氢阀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，2023 年核电阀门交货压力较大，公司会做好相应的协调工作，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；在乏燃料后处理的后续项目当中公司会继续跟踪，保持相应的市场占有率；在氢能领域公司进一步围绕市场

需求做好业务布局和拓展，在半导体精密阀门领域，公司将加快产品研发和市场拓展，我们对公司未来发展充满信心，谢谢。

问：领导，您好！我来自大决策 公司今年订单情况如何，会不会实质收益一带一路的发展？

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持，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，谢谢。

问：请问吴总，您现在股份的表决权问题，是否跟大股东是一致行动人还是跟二股东是一致行动人？

答：你好，感谢你对本公司及本人的关心与支持，本人与大股东韩力是一致行动人，不管大股东、二股东，为企业发展的目标都是一致的，谢谢。

问：2022 年能源行业毛利率下降的原因？

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持，2022 年能源行业的营收为 5.8 亿，毛利率为 9.46%，较 2021 年减少 6.40%，其中 1.5 亿左右是阀门产品的收入，4.3 亿左右是法兰锻件的收入，法兰锻件的毛利率 2022 年相对较低，主要原因一方面是 2022 年不锈钢材料价格上涨，导致成本有所增长；第二方面是大型特种法兰研制及产业化建设项目建成投产过程中，部分重型设备调试故障影响了产能的利用，在整改的过程中公司也接到了一些订单，特别是海风的大型法兰锻件和大吨位的化工锻件，因为生产能力跟不上，导致部分工艺需要外协，外协后毛利产生了明显的下降，从而导致能源行业毛利整体的下降。随着该项目整改完成投入使用后，能源行业毛利较低的状况将逐步得到改善，谢谢。

问：公司年报显示银行借款大幅增加，请问借款的主要用途是什么？

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持，主要是子公司瑞帆节能在实施津西 135MW 超超临界煤气发电项目和邯郸钢铁集团有限责任公司河钢邯钢老区退城整合项目过程中产生的银行借款，去年 8 月份，津西 135MW 项目已经投产，现在已经进入效益分享期，邯钢老区退城整合项目正在准备投产过程中，预计今年中期也将陆续进

入效益分享期，这两个项目的建设期的固定资产投入资源来源主要包括自有资金和银行借款的形式，银行借款的增加主要是这方面的原因，谢谢。

问：吴总您好，请问公司一季报情况怎样？

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持，一季报情况请详见公司将于4月28日发布的公司2023年第一季度报告，谢谢。

问：吴总您好，公司股价一直阴跌，这事是怎么看待？

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持，公司股价波动的影响因素包括但不限于受行业周期、宏观环境、国家政策等多因素影响。下一步公司将继续致力于主营业务的持续发展，加大投研力度及市场拓展力度，同时加快上下游产业链整合，有效提升公司的整体盈利水平，为股东创造更多的价值；同时公司也在积极探索市值管理的有效方式，保持与机构投资者和各大卖方分析师的良性沟通等方式，努力增进公司的市场认同和价值的实现，谢谢。

问：核电阀门国产化率还会提高吗？公司对提高核电阀门的市场占比有什么看法？

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持，根据行业协会统计，目前总体上核电阀门的国产化率在85-90%，公司还有国产化的工作可以继续做，这是增加公司产品总量的一个方面，其次公司也在不断的努力，抓住市场的机遇，提高核电阀门综合市占率，第三个方面是核电建设本身的增长，随着已经投入运营的核电机组越来越多，存量备件也在增加，这些都是公司未来在核电阀门方面营收增长的主要来源，谢谢。

问：公司2022年的研发投入是多少？未来对技术研发有何规划？

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持，公司2022年研发投入7,471.30万元。公司一向注重技术研发，始终坚持自主研发和合作研发相结合的方式实现重大技术装备“进口替代”，以高新技术服务冶金、化工、核能的高端客户，解决客户难题，为客户创造价值的同时实现公司自身价值，未来公司依旧会加大对研发的投入，以研发推动创新、以研发创造价值，更多详情请见公司年报等定期报告，谢谢。

问：公司如何看 2023 年冶金行业的景气度？

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持，预计 2023 年冶金行业有望稳中有升，公司根据行业的新情况、新形势组织内外部的专家召开研讨会并作出研判，采取了相应的措施，一方面继续加大“阀门管家”的推广力度；其次在当前冶金行业市场竞争的态势下对定价策略也采取了一定的措施，适当降低一些产品的价格，体现出更大的价格优势；第三持续推进两个极致工作，提升产品竞争能力，提高市场占有率，谢谢。

问：公司有哪些渠道能保持与股东的沟通联系？

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持，公司与广大股东特别是中小股东保持着良好的沟通联系。首先，公司根据情况并按照规定真实、准确、完整、及时、公平地落实信息披露，这是投资者获得公司经营信息的主要渠道；其次，公司还通过官方网站、微信公众号和深交所互动易平台等与股东保持积极的沟通；另外，公司还通过接待机构调研与投资者来访等方式保持与市场的合理沟通，谢谢。

问：请问公司未来几年的业绩预期怎么样？

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持，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节奏来分期分次确认。从公司过去几年发展的整体规模上看，公司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，谢谢。

问：请问公司有哪些激励政策？是否计划做股权激励？

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持，公司重视人才引进和激励，对员工采用薪酬、福利、晋升、培训和股权激励等多种工具和方法进行激励，通过不断完善绩效考核机制和薪酬政策选拔和激励人才，让管理、技术等各类人才能够引得进

来、留得住、发展好，为公司的持续快速发展奠定人才基础。利用资本市场激励工具实施员工有效激励是选项之一，未来如有相关计划，公司将及时对外披露，谢谢。

问：吴总，半导体阀门是否送样以及国产替代的市场空间有多大？

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持，公司于 2022 年 12 月设立了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布局的平台，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，目前部分产品已开展样机试验、验证，预计不会对公司 2023 年业绩产生重大影响，谢谢。

问：近三年分红每股为 0.05 元，总计约为 7500 万元，三年累计净利约为 7.5 亿元，仅占 10%，如何回报股东？

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持，公司利润分配着眼于自身的长远和可持续发展，在综合分析公司盈利能力、经营发展规划、股东要求和意愿、社会资金成本及外部融资环境等因素的基础上，充分考虑公司的战略发展规划以及发展所处阶段、目前及未来的盈利能力和规模、现金流量状况、经营资金需求和银行信贷等情况的基础上作出的利润分配规划，目的是建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，以保持利润分配政策的连续性和稳定性。公司 2022 年度利润分配方案符合公司当前发展的实际情况和制度规定，谢谢。

问：公司未来会继续给神通新能源融资，提高持股比例吗？

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持，未来将根据神通新能源公司的规划和发展需要继续支持其自主发展和成长。谢谢

问：请问公司今年营收和利润增长目标？

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持，公司将继续以“产业报国、造福人类”为企业使命，以“诚信创新、争先向善”作为基本理念，以“树行业标杆、创国际品牌”为公司阶段性奋斗目标，瞄准标杆企业和标杆产品，持续改进和完善，努力成为多个细分市场的单打冠军。在降本增效方面坚持做好两个极致工作，坚持目标

导向、问题导向和结果导向，在营业收入和利润等方面按照年度经营目标计划保持持续稳健地发展，谢谢。

三、调研结束

本次电话会议于4月25日下午17:00结束。

本次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

2023年4月25日