

江苏神通现场会议

调研活动记录

会议地点：公司会议室

会议时间：2024 年 3 月 19 日

会议主持：章其强

会议记录：陈鸣迪

出席人数：15 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

问：请问神通新能源公司的主要产品和市场情况？

答：公司子公司神通新能源，主要面向 70-105 兆帕高压氢阀的研究与开发，包括从制氢到储氢，运氢到加氢站用到的高压阀门。目前已具备批量供货的能力，产品应用场景包括加氢站、物流车、叉车、氢能无人机、氢能电动自行车等。南通神通新能源目前最核心的业务为车载氢系统阀门，也是国内唯一一家完成车载氢系统阀门全线产品覆盖的公司，

问：神通新能源公司在加氢站业务目前的竞争力如何？

答：公司子公司神通新能源在加氢站业务的技术储备已经完善，产品也已经给几家加氢站送样试用，但氢气目前还处于危化品层面，管控比较严格，业主要求在高压阀门领域必须使用进口的阀门产品。截至 2023 年底，业主和承包商都在积极推广国产阀，神通新能源将在今年重点布局加氢站。从阀门角度讲，神通新能源是国内第一家涉及整体加氢站业务的厂家。

问：神通新能源产品在氢燃料电池车上的产品需求情况？

答：2024 年和 2025 年是公司比较看好的两年，按有关规划，截止到 2025 年底氢燃料电池车将会达到 5 万辆，目前有不足 2 万辆，离目标还差距较大，如果按照现行规划发展，2024 年和 2025 年平均每年将会有 1 万多辆，从这个角度上看，神通新能源将在今年的车载氢系统阀门领域将会会有一个爆发式增长。

问：神通新能源的主要优势是什么？

答：如果选用神通新能源的产品，一台氢能车的成本会节约超过 1.5 万元，比如叉车领域方面，原先一台叉车需要七八个阀门和大量的管路，而神通新能源提供的解决方案是只需要一个阀门组就解决了，虽然这一个阀门组的单价较高，但总体上能给客户省掉大量的配件成本。

问：神通新能源产品的零部件是自主研发的吗？

答：神通新能源公司核心产品的零部件都是自主发生产的，一些非金属的标准件一般会外采的形式满足需求。

问：半导体阀门目前的开发进度如何了？

答：公司于 2022 年 12 月设立的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长期布局的研发平台，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，目前公司研发的部分真空阀门、超洁净阀门等已进入样机试制、试验、验证阶段。

问：冶金行业有回暖吗？

答：从 2022 年中期后，钢铁冶金行业的阀门市场需求低迷，公司也根据行业的新情况、新形势组织内外部的专家召开研讨会，对行业作出判断并采取了对应的措施，一方面是公司将会继续加大“阀门管家”的推广力度；第二方面公司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，体现出更大的价格优势；第三方面公司将会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。

问：冶金阀门的交付周期？

答：冶金阀门的交付周期在 3-6 月。

问：地坑过滤器的中标情况如何？

答：地坑过滤器是公司继球阀、蝶阀全面国产化后第三个全面实现国产化的产品，从宁德阳江项目开始，之后的所有核电站项目当中的地坑过滤器都是采用公司的产品。

问：请公司介绍一下本次定增扩产核电阀门的背景？当前产能是多少？

答：公司现有的核电阀门年产能可以满足每年 6—8 台新建核电机组所需相关阀门的交付，目前公司根据市场需求的变化，拟实施再融资募集资金用于扩大核电阀门等相关产品的产能以满足市场需求，计划新增的产能预计可以满足 4 台新建核电机组所需相关阀门的交付，项目已经启动征地、环评等前期手续，公司将按建设计划加紧项目建设进度，争取早日投产、早日见效。

问：核电阀门的市占率有多少？

答：公司核级蝶阀、核级球阀等产品具有一定的技术优势，在近十年的核电项目招标当中，中标率在 90%以上。在线运行的各类核电阀门已超过十五万台，总体使用情况良好，近几年公司又开发了核级仪表阀、气动膜片和隔膜阀等新产品，市场前景良好。

问：请问核电站的建设周期是多久？核电阀门多久能交付？

答：我国核电站的建设周期一般是 60 个月，以浇灌第一罐混凝土为开工的标志，开工后主设备先招标，其次是阀门管件，基本上在开工的第一年内完成招标；核电新建项目的阀门设备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：请问核电阀门的订单确认收入的时间点？

答：公司核电阀门的收入确认是根据交付来分期分次确认，核电新建项目的阀门设备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，收入也是交付一批确认一批。备件产品一般由核电站业主采购，公司在拿到订单的当年，就会陆续交货并确认收入。

问：备品备件占核电订单的比例是多少？

答：当前主要还是以新建核电机组的需求为主；正在运行的核电机组大部分都是近些年投入运行，批量需求备品备件的老机组还不多，但是随着时间的推移，备品备件的需求量也会逐渐增加。

三、调研结束

本次现场调研会议于3月19日下午14:00开始，持续两个小时左右。

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

2024年3月19日