

江苏神通电话会议

调研活动记录

会议地点：公司会议室

会议时间：2025 年 11 月 19 日

会议主持：章其强

会议记录：章其强

出席人数：7 名

一、会议开始

本次机构投资者电话调研会议由中金公司组织，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，其后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，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：公司与国内同行目前的竞争态势是什么样的？

答：公司在核电阀门领域与国内同行企业之间更多体现为互补性的良性竞争，随着核电新项目审批建设进入常态化，以及关键设备国产化的推进，核电阀门行业有望保持良性有序的竞争状态。当前，公司核电阀门在线 15 万台，核级蝶阀球阀等主打产品的市场占有率超 90%。

问：核级阀门国产化的空间还有多少？

答：据行业协会统计，我国核电阀门国产化率已达 85%-90%，这体现了我国阀门装备制造业在核电领域的进步和具备全球市场竞争力。公司正积极把握市场机遇，通过技术创新和市场拓展，提升核电阀门市场占有率，以实现更高层次的国产替代和市场扩张，为在未来我国乃至全球核电建设过程中发挥更大作用。

问：公司产品在核一级、核二级、核三级都有覆盖吗？

答：公司的核级阀门产品全面覆盖核一级、核二级、核三级及非核级阀门的应用。

问：公司未来的盈利增长点主要有哪些业务板块呢？

答：公司秉持“巩固冶金、发展核电、拓展石化、服务能源，立足国内、扩大出口”的市场定位。紧跟国内核电技术进步，公司持续投入研发，成功推出满足第三代、第四代核电技术要求的阀门产品，广泛覆盖 AP1000、华龙一号、国和一号、高温气冷堆等主力堆型。凭借这些优质产品，公司在多个核电项目中中标，核电业务收入占比进一步提升。此外，公司在氢能源和半导体装备领域的布局已初见成效，参股公司神通新能源研发的特种高压阀门已具备批量供货能力。持续的研发投入助力公司在核电、氢能源、半导体装备以及海工船舶等关键领域保持技术领先地位，开发出更具竞争力的产品，满足市场不断变化的需求。

问：核级阀门是不是每过几年都要更换整个阀门？

答：阀门属于易损件和易耗品，在长期运行过程中，其内部零部件会因老化而逐渐影响整体性能。为确保核电站的安全稳定运行，通常需定期对阀门设备开展检修与维护，并对性能出现下降的阀门零部件实施预防性更换或维修。随着在运核电机组有序扩容，叠加老旧机组对备件需求的持续释放，核电备件市场有望为公司带来稳健且可持续的收入增长。

问：可控核聚变技术发展对行业和公司的影响？

答：可控核聚变对阀门行业影响主要体现在技术升级、市场需求增长等方面。当前全球可控核聚变产业化加速，核聚变实验堆建设进入关键节点，配套阀门也需满足极端工况要求，未来，若可控核聚变实现商业化，阀门作为配套产业也将迎来长期机遇。

问：海外拓展的机会和进展？

答：随着公司的稳健发展，扩大出口规模、走国际化道路已成为提升企业规模与促进技术进步的关键路径。基于对国际国内市场竞争态势的了解，公司正积极布局国际化业务拓展。目前，公司已设立国际贸易部，组建起一支资深的专业团队，

外部许可及认证工作也已陆续成熟，市场渠道的开拓正按计划有序开展。未来，出口业务将聚焦于石油炼化、油气开采等核心领域全力推进，以实现公司的长远发展目标。

三、调研结束

本次电话调研时间为 11 月 19 日下午 16:30—18:30。

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

2025 年 11 月 19 日