

# 江苏神通机构投资者

## 调研活动记录

会议地点：公司总部会议室、北京嘉里大酒店

会议时间：2026年5月13日-5月14日

会议主持：章其强

会议记录：张健

出席人数：机构投资者现场参观5名；北京嘉里大酒店策略会交流5名

### 一、会议开始

机构投资者现场参观活动于5月13日下午15:00开始，公司副总裁兼董秘章其强先生参加会议，首先向参加此次现场参观活动的机构投资者表示感谢，向投资者介绍了公司基本情况、公司发展战略规划及2025年年报的有关情况，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。

北京嘉里大酒店策略会交流活动于5月14日下午15:30开始，由中邮证券组织，公司投资者关系经理张健应约参加会议，向投资者介绍了公司基本情况、核电、氢能、半导体阀门产业发展情况等，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：公司核电业务进展情况？**

答：2025年公司核电业务实现营收8.11亿元，同比增长9.11%，毛利率为38.48%，同比提升1.73个百分点，核电业务实现营收及利润双增。展望2026年，公司核电新建产能将陆续释放，为公司核电业务发展提供助力。

**问：公司目前在手核电阀门订单金额是多少？覆盖哪些在建机组？预计未来2-3年的订单释放节奏如何？**

答：2025年，公司取得新增订单22.89亿元，其中：神通核能9.32亿元，冶金事业部4.01亿元，能源装备事业部1.70亿元，无锡法兰6.00亿元，瑞帆节能

1.86 亿元。这些订单覆盖 2025 年新获批复的大部分核电机组，这些订单将在未来 2-3 年内陆续分批次交付。

**问：公司核电阀门产品在单台核电机组中的供应价值量是否有增长？**

答：公司未来目标是将单台核电机组中供应核电阀门产品的价值量提升至 1 亿元以上，现阶段产品线持续扩充，增量将主要来自新品类的研发拓展和备件市场的增加。

**问：公司海外市场拓展进展如何？**

答：在公司外贸团队的共同努力下，出口市场准入和认证范围取得显著进步和扩大，团队经验日臻成熟，资质体系持续完善，为公司外贸出口的订单获取奠定了良好基础。2025 年，公司成功入围壳牌供应商名单，并获得巴西石油公司炼化装置阀门订单，实现海外项目实质性突破。

**问：公司在数据中心液冷系统中所需阀门产品的布局如何？**

答：参股子公司神通新能源已研发可供应数据中心液冷系统的产品包括液冷管路用管阀件、快插 UQD 接头等产品，且已实现小规模送样待验证。

**问：公司氢能业务进展情况？**

答：参股子公司南通神通新能源科技有限公司大力布局氢能源阀门应用领域，开展氢燃料电池、储氢系统及加氢站等领域所需特种高压阀门的研发生产，相关产品主要面向 35-150MPa 高压氢阀，涵盖由制氢、储氢、运氢到加氢站用的高压阀门，应用场景包括加氢站、物流车、叉车、无人机、氢能电动自行车等，已具备批量供货的能力，广泛应用于国内氢能大多数头部企业。

**问：全资子公司神通半导体研发生产的真空阀门、工艺气体阀门等产品，目前在客户的验证进展如何？**

答：子公司神通半导体科技（南通）有限公司专业从事集成电路、光伏、显示面板等行业中所需的真空阀门、工艺气体阀门、管件、测量仪器等关键零部件的研

发、生产与销售，部分产品已完成验证并小批量导入客户产线应用，具备了批量生产和规模化市场推广的条件。

### 三、调研结束

本次投资者现场参观活动时间为5月13日下午15:00-16:00；北京嘉里大酒店策略会交流时间为5月14日下午15:30-16:30。

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

2026年5月14日