

江苏神通 2026 年半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：2026 年 8 月 21 日

会议主持：章其强

会议记录：章其强

出席人数：本次江苏神通 2026 年半年度网上业绩说明会，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、审计总监洪学超、独立董事肖潇等嘉宾参加了会议。

一、会议开始

本次江苏神通 2026 年半年度网上业绩说明会，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、审计总监洪学超、独立董事肖潇等嘉宾参加了会议。

二、沟通交流

问：公司目前在核电阀门方面的产能有多少，可以满足几台核电机组的阀门需求，下半年核电阀门产能扩张节奏如何

答：你好，公司目前拥有的核电阀门产能可以满足现有核电阀门订单的交付需求。公司建设的高端阀门智能制造项目已建成并逐步投产，预计可新增满足不少于四台新建核电机组建设所需阀门的产能。未来若有其他产品的产能需求，公司将根据实际市场需求及时作出安排，谢谢。

问：公司半年报披露的订单结构中，核电行业也只有 3 亿多的订单，这对标这两年批复的 10 台左右的核电机组是否不太匹配，是有其他竞争者抢了公司在核电阀门方面的份额么？公司战略规划未来的收入及利润增长极主要来源于哪些方面？

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持。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，谢谢。

问：按照核电招标及建设节奏，公司今年核电业务的收入主要兑现的是两年前 2024 年的订单么，公司在 24 年核电板块就 11 亿多的订单，为何今年上半年只有 3 亿多的收入，相比去年上半年下滑近 30，下半年的收入确认节奏如何

答：你好，2026 年上半年核电阀门业务收入同比下降主要原因是核电阀门产品受项目整体进度及验收流程影响，尚未达到合同约定的交付及收入确认条件，导致当期可确认收入减少；目前，公司核电业务在手订单充足，2026 年下半年高端阀门智能制造项目产能将逐步释放，为公司核电业务发展提供有力支撑，谢谢。

问：董秘好！1、核电阀门新产能是否已投产？目前进展如何？预计什么时候能达产 2、冶金和化工阀门市场情况？3、出口业务进展如何？4、半导体阀门和氢能源阀门最新进展情况？5、能否完成今年的销售和利润目标？

答：你好，感谢你对公司的关注与支持。2026 年下半年高端阀门智能制造项目已建成投产，产能将逐步释放，为公司核电业务发展提供有力支撑；2026 年半年度，公司冶金事业部新增订单 1.91 亿元，能源装备事业部新增订单 1.25 亿元；出口方面，在公司外贸团队的共同努力下，外贸市场的准入和认证范围取得显著进步和扩大，团队经验和业绩日渐丰富，资质体系持续完善；在半导体领域，公司设立子公司神通半导体，聚焦集成电路、光伏、显示面板等先进制造领域的精密管阀件加工制造。目前，其真空控压蝶阀已向国内龙头衬底厂及光纤厂稳定批量供货，并在多家国内外头部设备厂商处完成验证与导入；在氢能阀门领域，公司子公司神通新能源，先后布局高压氢能、汽车底盘精密管阀件业务等产品。在

高压氢能领域已经成为国内头部供应商，产品涵盖制氢、加氢、用氢全领域阀门，其中氢能重卡、氢能自行车等综合市占率超过 60%；汽车底盘方向，为空气悬架开发的气体分配阀、ASU 专用电磁阀已经为多款车型定点供应，已进入小规模供货阶段；在精密管阀件领域，神通新能源开发的精密电磁阀、自锁阀、GPU 系统管阀件已经通过客户鉴定，即将开始小批量交付；公司管理层将紧紧围绕 2026 年经营目标，聚焦主业发展、拓展市场份额、深化降本增效、严控各类经营风险，层层压实责任、细化任务落实、强化绩效考核，全力以赴抓实生产经营与业绩提升，切实保障公司经营成果持续向好、回报全体股东，谢谢。

问：今年新批复的核电机组什么时候进入招标程序？参与竞标的新机组的单台核电机组的价值量是否有目标进一步增加？半导体阀门等目标市场的体量有大多，规划目标要拿下多少？

答：你好。我国新建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主要标志，开工后主设备以及阀门管件等设备陆续开始招标采购，基本上在开工的第一年内完成招标；目前，公司为单个核电机组提供的各类阀门订单价值已经超过了 8000 万元，全资子公司无锡法兰在单个核电机组提供的核电法兰、锻件订单也超过了 2000 万元。展望未来，公司将进一步加大研发投入，以满足国内核电建设对阀门和法兰锻件不断增长的需求；在半导体领域，公司设立子公司神通半导体，聚焦集成电路、光伏、显示面板等先进制造领域的精密管阀件加工制造。目前，其真空控压蝶阀已向国内龙头衬底厂及光纤厂稳定批量供货，并在多家国内外头部设备厂商处完成验证与导入，谢谢。

问：请问：2026 年已经过去了大半，公司是否有能力完成今年年初制定的经营计划。

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持。公司管理层将紧紧围绕 2026 年经营目标，聚焦主业发展、拓展市场份额、深化降本增效举措、严控各类经营风险，层层压实责任、细化任务落实、强化绩效考核，全力以赴抓实生产经营与业绩提升，切实保障公司经营成果持续向好、回报全体股东，谢谢。

问：这个问题是关于公司半导体阀门的：半导体阀门产值未来能否上亿，如果能，公司预计还需要几年时间能达到产值上亿的目标？

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持。公司子公司神通半导体专注于半导体装备用特种阀门的研发生产，目前真空控压蝶阀、隔膜阀等核心产品已通过主流厂商验证，成功实现国产替代并形成批量订单，部分产品已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。半导体阀门市场空间广阔，随着国产替代进程加快和公司客户导入的持续推进，该业务有望逐步放量。但半导体设备验证周期较长，从验证到批量供货需要逐步积累，具体产值目标及实现节奏受客户导入进度、市场竞争格局及产能爬坡等因素影响，公司将持续加大研发投入和市场拓展力度，努力推动半导体业务成为公司新的增长引擎，谢谢。

问：你好，新核电产线目前的产能释放情况，达到多少，年底能到多少，什么时候能满产

答：你好，公司目前已拥有的核电阀门产能可以满足现有核电阀门订单的交付需求。公司建设的高端阀门智能制造项目已投产处于产能爬坡阶段，达产后预计可新增满足不少于四台新建核电机组建设所需阀门的产能，谢谢。

问：请问公司高端阀门智能制造项目的爬坡及产能释放节奏，能否匹配未来 2-3 年核电集中交付需求；上半年核电营收受确认延后影响下滑，在手核电订单交付排期、新核准 8 台机组订单转化营收的时间预期及主要约束是什么；另外神通半导体头部设备厂商验证转批量供货进展、12 英寸晶圆产线导入、超高纯隔膜阀验证以及子公司目前营收盈亏情况如何？

答：你好，公司高端阀门智能制造项目设备完成安装调试并投入试生产，2026 年下半年产能将逐步释放，全面达产后可新增满足不少于 4 台新建核电机组的阀门产能，结合公司目前饱满的在手订单，产能爬坡节奏与未来 2-3 年核电集中交付需求基本匹配。2026 年上半年核电阀门收入受项目整体进度及验收流程影响，部分产品尚未达到合同约定的发货及收入确认条件，导致收入同比有所下滑，但公司在手订单充足，下半年产能释放将为按时交付提供有力支撑；2026 年 7 月

我国新核准的 8 台核电机组，公司业务团队已全面跟踪相关项目的洽谈和招投标，争取核心产品订单颗粒归仓，预计相关核级阀门收入预计主要集中在 2027-2028 年确认。子公司神通半导体方面，真空控压蝶阀已向国内龙头衬底厂及光纤厂稳定供货，并在多家国内外头部设备厂商完成验证与导入；超高纯隔膜阀已向国内多家前驱体制造商交付，正与国际头部气体公司联合开发验证；半导体业务整体因研发投入和固定费用大于收入尚未实现盈利，但随着市场的拓展和核心产品逐步进入批量供货阶段，收入规模有望逐步提升，谢谢。

问：公司在高端阀门领域技术不断精进竞争力陆续提高氢能阀门半导体设备阀门也陆续打开新的增长曲线，公司是否会进行股价上的维护提高市值

答：你好，公司股价受国内外经济形势、行业周期、市场情绪等多种因素影响而波动。公司管理层按照公司治理要求勤勉履行职责，推动公司各项业务协同发展，努力提高公司竞争力和发展质量，同时，公司 IR 团队未来将加大投资者沟通交流深度和广度，帮助广大投资者更加全面了解公司投资价值，谢谢。

问：今年有分红计划吗

答：你好，公司于 2026 年 5 月 8 日召开 2025 年度股东会审议通过了《关于提请股东会授权董事会制定 2026 年中期利润分配方案的议案》，授权董事会制定和实施 2026 年中期分红方案，中期分红总金额不超过相应期间归属于上市公司股东的净利润。2026 年中期分红的具体实施方案请以公司董事会届时审议通过的议案和相关公告为准，谢谢。

问：请问，公司的阀门在可控核聚变项目中是否有应用，公司的产品优势是什么

答：你好，公司多年来积极参与我国各类新建堆型核电站配套阀门的研发和供货，并紧跟核能应用前沿技术进步，积极参与我国核能应用大科学装置科研项目相关前沿技术所需阀门的研发与供货；公司产品优势主要体现在核级蝶阀、核级球阀、气动膜片、地坑过滤器、海水蝶阀、调节阀、仪表阀等标杆产品，产品已覆盖华

龙一号、国和一号、高温气冷堆等国内主流堆型，具备核一级制造许可资质及全系列高质量产品矩阵，拥有有效专利数量超五百余件，具备较强的技术壁垒和先发优势。谢谢。

问：请问，公司的氢气阀门在制氢、氢气管网、储氢方面是否有应用，是否有优势

答：你好，在氢能阀门领域，公司子公司神通新能源先后布局高压氢能、汽车底盘精密管阀件等产品。在高压氢能领域已经成为国内头部供应商，产品涵盖制氢、加氢、用氢全领域阀门，其中氢能重卡、氢能自行车等综合市占率超过 60%；汽车底盘方向，为空气悬架开发的气体分配阀、ASU 专用电磁阀已经为多款车型定点供应，已进入小规模供货阶段；在精密管阀件领域，神通新能源开发的精密电磁阀、自锁阀、GPU 系统管阀件已经通过客户鉴定，已具备小批量交付的条件，谢谢。

问：请问公司目前研发投入的研发方向是什么？

答：你好，公司将继续坚持“巩固冶金、发展核电、拓展石化、服务能源、立足国内、走向全球”的市场定位，围绕高端阀门主业，持续加大研发投入，推动产品智能化和自动化升级。同时，公司将积极拓展核化工、氢燃料动力、半导体装备及海工出口等新业务领域，提升国内外市场的产品竞争力，将更多资源向高附加值的优质业务领域调配，实现公司更快更好的发展，谢谢。

问：若是在冶金的营收一直呈现下降甚至亏损，公司是否会减少以至于说逐步的替换掉冶金这一方向呢

答：你好，公司董事会已就公司发展制定了战略规划，公司管理层按照战略规划和经营目标勤勉尽职地履行职责，坚定不移地围绕“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，开展产品研发和市场拓展，未来将根据国内外经营形式变化和企业发展实际优化调整，实现企业高质量发展。谢谢。

问：公司是否对后续的发展持有信心，具体表现又在哪呢

答：你好，公司董事会制订并定期更新战略发展规划，管理层按照战略规划和经营目标勤勉尽责、履行职责。公司紧跟国内核电技术进步，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、高温气冷堆等主力核电堆型。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，开发出更多适销对路、更具竞争力的产品，满足国内外用户的市场需求，谢谢。

问：半年报分行业收入表中没有单列“半导体”行业，半导体相关收入藏在哪个口径里？“其他业务”收入 9612 万 22.36 具体包含什么？

答：你好，子公司神通半导体的财务数据已在半年报的“主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况”中披露。“其他业务收入”主要包括备品备件、紧固件、废料等非主营业务收入。谢谢。

问：半年报中神通半年营收 164 万，摊到每个月 27 万，却对外表述“稳定批量供货”给“龙头衬底厂”市场一般理解是 SiC 衬底/光纤预制棒大厂——一家龙头级客户的批量采购都不可能只有这个量级。是否描述是夸大事实？

答：你好，子公司神通半导体的阀门业务目前已完成主要客户的产品验证，相关订单正在按合同约定的交付计划有序生产中。半导体精密阀门产品从发货到客户验收、收入确认存在一定周期，上半年交付的部分产品尚处于验收阶段尚未在当期确认为收入。谢谢。

问：国外收入仅 83 万元占比 0.08, 与“入围壳牌、拿下巴西石油订单”的叙事差距巨大，海外订单金额、预计确认收入时点？

答：你好，公司阀门产品的出口业务包含直接出口与间接出口，并不是所有外贸

订单都可以立即“直签”，公司目前仍保留间接出口模式，主要是部分海外客户及总包商把项目整体打包给国内主机厂或工程公司，主机厂再向公司采购并签订国内供销合同，实现间接出口，谢谢。

问：公司仅持有神通半导体约三分之一股权、表决权不足 30 仍将神通半导体纳入合并报表，但附注中“持有半数或以下表决权仍控制的依据”一栏为空白，控制的判断依据是什么董事会席位？章程特殊安排？一致行动协议？

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持。公司通过直接和间接方式合计持有神通半导体 61.41%的股权，已纳入合并报表范围，谢谢。

问：请问到 2028 年，公司期望的收入结构和利润结构是什么样子？其中核电、节能、半导体各占多少

答：你好，公司管理层将紧紧围绕董事会制定的战略规划和经营目标，聚焦主业发展、拓展市场份额、深化降本增效举措、严控各类经营风险，压实责任、强化考核，全力以赴抓实生产经营，在公司业绩稳健增长的同时实现竞争能力的提升，切实保障全体股东的利益，谢谢。

三、调研结束

本次业绩说明会时间为 8 月 21 日下午 15:00-17:00。

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

2026 年 8 月 21 日