

江苏神通机构投资者 路演活动会谈纪要

会议地点：深圳福田香格里拉酒店

会议时间：2024 年 11 月 12 日

会议主持：章其强

会议记录：章其强

出席人数：9 名

一、会议开始

本次路演活动由中信证券组织，公司副总裁兼董秘章其强先生应约参加路演活动，首先向参加此次路演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：请问今年新批复的 11 台机组目前的阀门设备招标进展如何？

答：今年新批复的核电机组目前正在招投标过程中，公司已全面参与到相应的招标项目中，一般情况下阀门设备的招标过程预计将持续半年左右，公司致力于为我国核电建设项目提供更多优质高端阀门产品和周到的服务。

问：冶金行业今年的市场情况怎么样了？有回暖向好吗？

答：自 2022 年中期以来，钢铁冶金行业景气度下降，导致阀门产品市场需求减少。面对这一挑战，公司迅速采取了相应策略加以应对：首先，公司加强了“阀门管家”服务的营销推广，以提高品牌影响力和市场份额；其次，为了在激烈的市场竞争中保持领先地位，公司实施了灵活的定价策略来吸引新客户。今年上半年，公司冶金行业订单已触底反弹，营收同比增长，同时冶金行业毛利率是有所下降。未来，公司将继续通过技术创新和服务优化，提升产品和服务质量，增强市场竞争力，并有效扩大市场份额。

问：请问贵公司的半导体阀门产品产生业绩了吗？

答：公司的子公司神通半导体研发的真空阀门、超洁净阀门等已进入用户端样机验证阶段，尚处于市场拓展初期，暂未有批量化订单，公司将进一步加大技术研发和市场拓展力度，有望在未来实现更大规模的商业化应用。

问：公司现有的核电阀门产能如何？是否能满足市场交付需求？

答：公司目前拥有的核电阀门年产能可以支持现有核电阀门的市场需求。面对未来市场需求的增长，公司计划通过再融资筹集资金，以扩大产能，预计新增的产能将能够为不少于 4 个新建核电机组提供所需的阀门，项目建成后，相关产能的释放完全可以满足市场需求。

问：核电阀门一般需要多长时间来完成交付？确认收入是在什么时间点？

答：公司核电阀门业务的收入确认与交付进度相关。由于核电阀门从订单到交付的时间跨度较长，通常分布在订单确认后的第二至第三年，并且是分批次进行交付。公司产品的收入确认的时间与实际交付进度保持一致，从而确保了收入确认的准确性。

问：公司对核电领域的未来增长前景是怎么看待的？

答：核电作为清洁能源的重要组成部分，凭借其稳定和成熟的技术，在我国能源结构中占据了核心地位。公司在核电领域积累了丰富的经验，形成了明显的竞争优势。得益于国家对核电行业的持续规划与政策支持，预计未来几年核电建设将持续增长，为公司带来巨大的市场潜力，并有助于加强公司在该行业的领先地位。

问：瑞帆节能在三季度中的业绩如何？

答：津西 135MW 超超临界煤气发电项目自投入生产以来，已开始效益分享。此外，邯钢能嘉钢铁煤气发电项目的 1 号和 2 号炉于 2023 年 10 月投入运行，并已陆续完成调试投产。随着这两个项目在 2024 年全面进入效益分享期，预计将显著提升瑞帆节能的营业收入。

问：公司的定向增发目前进程怎么样了？多久能够建设完成并启动生产运营？

答：公司在 2024 年 3 月 13 日披露了本次定向增发募投项目高端阀门智能制造项目的建设计划，该项目包括建设总面积为 38,658 平方米的数字化智能工厂，并配置智能化的柔性生产线，目的是扩大核电阀门等高端阀门产品的生产能力。项目预计建设周期为 24 个月。目前，该项目的土建工程正在按计划施工中。为了确保项目能够快速按照计划进行，公司将使用自有资金进行先行投资，公司督促施工单位在确保施工质量的前提下加快施工进度，以期项目能够早日竣工并投入生产，以满足市场的需求。

三、调研结束

本次现场调研会议时间为 11 月 12 日下午 16:30—17:30。

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

2024 年 11 月 12 日