

江苏神通电话会议

调研活动记录

会议地点：董事会秘书办公室

会议时间：2021 年 10 月 28 日

会议主持：章其强

会议记录：陈鸣迪

出席人数：10 名

一、会议开始

本次机构投资者电话调研会议由长城证券组织，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，向投资者介绍了公司 2021 年三季度报告基本情况、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：请问公司三季度经营业绩情况？各业务板块占比是怎样的？未来 2-3 年业绩增长主要来源于哪个版块？

答：公司 10 月 28 日如期发布了今年的三季度报告，1-9 月份实现合并营业收入 15.03 亿元，同比增长 32.33%，归母净利润 2.13 亿元，同比增长 31.8%。经过多年的经营发展，公司在冶金钢铁、核电核能、能源化工三个业务领域基本实现齐头并进，公司各业务版块业务占比保持基本稳定，从公司三季度业绩数据看，冶金行业业务占比 27%，核电占比 27%，能源化工占比 29%，节能服务占比 5%，其他业务占比 12%。

随着我国核电新机组批准建设逐渐进入常态化，预计未来每年保持 6-8 台新核电机组获批建设，公司预计每年对应新增核电新建项目阀门订单将超 4 亿元，加上现有存量运行机组越来越多，这些核电机组运行带来的备件、维修市场需求每年也能持续增加。

近年来，公司持续在乏燃料后处理领域的研发投入，公司在我国首个处理能力建设项目中已累计获得约 3.7 亿元订单，目前正在按照供货合同约定的交货期生产并陆续交货，预计今年将完成全部交货。二期项目已经开始招标，交货将在 2022

年下半年和 2023 年按照合同约定进度陆续交货。

公司的冶金阀门主要应用于钢铁行业的高炉、转炉煤气回收利用、节能减排、环境保护相关领域。在钢铁行业的市场需求方面，主要分为三部分：新建项目、备品备件、技术改造。阀门设备对于钢厂来说是易耗品，钢厂每年都需要大量的阀门备品备件用于高炉转炉系统的维护更换，因此订单保持稳定，这方面的需求约占公司冶金行业订单额 40%左右。随着国家环保政策的趋严和钢铁行业超低排放的需求，大量钢铁产能面临置换，钢铁行业逐步进入良性发展通道，产能置换的新建项目有所增加，这方面的市场需求约占公司冶金行业订单额的 30%；冶金行业的技术不断更新，技术改造项目的需求明显增加，公司每年的技术改造订单也在逐年增长。

公司在能源石化行业属于后起之秀，凭借过去几年的持续研发和市场拓展，目前市场占有率和知名度已快速提升，市场开拓的效果逐步显现，目前该领域的阀门毛利率约为 20%-25%。需求一方面来自化工行业大型化、规模化趋势。过去两年，恒力石化、浙江石化、盛虹炼化等大型炼化一体化项目投资陆续投入建设，带动了公司能源石化阀门业务的发展；另一方面，安全生产因素，一大批散乱污的石化企业面临关停并转，带来新的大炼化项目建设高峰；第三，受贸易战和近期疫情的影响，国内市场需求推动大型石化项目建设增长。

所以，在未来 2-3 年期间公司各优势版块业务将继续保持齐头并进发展，新业务将陆续进程成长期，目前来看核电阀门、乏燃料后处理及冶金阀门业务将是重要业绩增长源。

问：公司的“阀门管家”业务目前进展情况？

答：公司为每一台出厂阀门赋予二维码，产品从生产、交货到安装使用，到后期维护，再到退役所有数据都会记录在数据库中，每一台阀门的使用状况，投入使用的时点，维修的重点、次数等都有系统数据。公司利用这些海量数据分析阀门维修需求和应用节点，能够帮助钢企避免无效备货和库存占用。帮助钢企进行全生命周期阀门设备应用管理，进一步解决钢企在阀门应用过程中的库存管理难点，降低钢企阀门维护成本、提高效益。阀门管家服务目前已在国内重点钢铁用户开展全面推广运用，取得了较好的预期效果。目前公司正在向其他大型钢铁企

业推广，部分客户已经投入试用。

问：瑞帆节能金属膜除尘业务目前的开展情况？

答：近年来我国对钢企的污染物减少排放提出了更高要求，公司子公司瑞帆节能近年来研发并推出的金属膜除尘技术，解决了除尘技术行业发展难题，正在验证该项技术的工艺与技术可靠性、稳定性。首套金属膜除尘产品已交付用户投入使用，除尘效果明显，除尘后排放低于 $5\text{mg}/\text{m}^3$ ，未来公司将向国内各地的钢铁企业推广。

问：大宗商品涨价会不会影响毛利率？

答：公司定价模式是成本加成，营销模式是以销定产。钢铁占原材料成本比例约40%，本身占比不大，影响比较有限。其次，公司产品生产周期在3-6个月，具备价格转嫁能力。今年上半年4-5月期间钢铁价格快速上涨，对公司生产经营带来一定影响，但到六月中旬后，钢铁价格趋于平稳，对我们的影响逐渐消除。

问：乏燃料处理装置配套设备的订单交付进展情况如何？

答：公司在首个200吨级的乏燃料后处理建设项目中已累计获得约3.7亿元订单，正在按照供货合同约定的交货期准备生产并陆续交货，预计2021年将基本完成大部分交货任务，第二套项目招投标公司正在跟进，公司有信心通过优质的产品和服务中标更多品类订单，贡献业绩增量。

三、调研结束

本次电话会议于10月28日下午16:00开始，持续半小时左右。

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

2021年10月28日