江苏神通2026年第三季度网上业绩说明会暨机构投资者调研会议活动记录

会议地点：公司总部1106会议室

会议时间：2026年11月2日

会议主持：章其强

会议记录：张健

出席人数：机构投资者现场调研会议11名；2026年第三季度网上业绩说明会现场4名嘉宾、网上1名嘉宾及网上若干名投资者.

一、会议开始

江苏神通2026年第三季度网上业绩说明会于11月2日下午15:00开始，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。

机构投资者现场调研于11月2日下午16:00开始，由公司副总裁兼董秘章其强先生主持，首先向到公司现场参加调研活动的研究员表示欢迎，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。其次，章其强先生向投资者介绍了公司基本情况、公司发展战略规划及2026年三季报的有关情况。

二、沟通交流

（一）2026年第三季度网上业绩说明会

问：请问：1、新增产能运行情况如何？预计什么时候达产？2、核电收入确认是否有部分延期，后期交付节奏如何？3、冶金和化工阀门业务承接如何？4、半导体、氢能等阀门业务拓展进展。5、海外业务是否有进展。6、瑞帆节能坏帐计提对后期财务的影响？谢谢

答：你好，感谢你对公司的关注与支持。公司高端阀门智能制造项目已投产试生产，目前各设备系统和生产模块磨合顺利并持续优化，产能处于爬坡阶段；公司现有核电阀门及锻件产品的产能基本可覆盖在手订单的交付需求；新建核电机组所需各类阀门及锻件产品交付的同时需同步交付配套的交工资料，产品具备全链

路可追溯性，公司及时调配必要的资源，妥善解决所遇到的卡点，保障订单产品的交付进度；在冶金能源等基础业务方面，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；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开始供货，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、用氢全领域阀门品类；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；瑞帆节能的相关会计处理符合《企业会计准则》的有关规定，公司将采取有效措施加快货款回收的力度，保障公司资产安全，谢谢。

问：1.公司营收及净利润的下降能否在第四季度改善？2.核电板块的交付未来一年是否能改善，随着行业竞争的加剧，公司在核电板块的优势是否还存在？

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，细化任务落实、强化绩效考核，全力以赴抓实生产经营与竞争力的提升，积极回报全体股东；公司核电业务产品的交付满足客户订单的约定，随着新增产能的释放，未来将更好满足用户需求；公司紧跟国家核能应用技术的进步，投入资源开展第三代、四代核电用的球阀蝶阀的研发，公司已通过了包括华龙一号在内的各类现役核电堆型用球阀蝶阀等产品的试验和鉴定，并且拥有最丰富的应用业绩，具备向上述各类核电技术堆型的新建核电机组供应相关阀门的能力，谢谢。

问：三季度核电订单情况如何？全年还能完成年初既定的经营目标吗？感觉难

度挺大。

答：为确保年度审计工作的连续性和审计质量，公司将按照证监会和深交所的有关要求审慎遴选审计机构，有关工作正在按照计划有序推进并按照信息披露规范要求及时履行信息披露义务。

问：公司目前在手订单多少，增速多少？

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持。今年新批准的核电新建项目招标工作正在按计划有序推进，公司积极参与各核心产品的标段招投标工作，并有信心实现颗粒归仓核，获单后将重点关注交付排期节奏；2026 年三季度业绩波动主要受信用减值等因素影响，公司将采取有效措施加快货款回收的力度，提高应收款和存货周转速度，确保资产安全。管理层对完成 2026 年度经营目标充满信心，公司将全力以赴，以扎实的经营成果回报投资者的信任，谢谢。

问：大股东有没有后续增持计划？

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持。公司目前没有相关计划，未来如有，公司将按照证监会和深交所监管规定，及时履行信息披露义务，请以公司在指定的信息披露媒体披露的信息为准。谢谢。

问：市值管理方面有什么举措？

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持。公司股价波动受多重因素综合影响，敬请投资者注意投资风险。公司将一如既往扎实做好主业经营，进一步夯实基本面，不断提升公司竞争力和内在价值。公司的市值管理以“经营改善+稳定分红+投资者沟通”为主线，已制定了《市值管理制度》，明确董事会牵头、董办执行；2026 年中期拟每 10 股派 1 元，叠加 2025 年度每 10 股派 2 元，分红连续性明确且可预期；同时公司也将继续加强与资本市场的互动，保持与各类投资者的良好沟通，共同推动公司规范运作和持续成长，谢谢。

问：公司说半导体阀门已经批量交付，可是今年半年报神通半导体公司收入只有 164 万。对比去年同期 800 多万都有大幅度下滑。批量交付从何而来?神通半

导体营业收入同比能够超过去年吗？

答：你好，感谢你对公司的关注与支持。公司子公司神通半导体生产的半导体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，尚不具备收入确认条件，谢谢。

问：2025 年四季度，公司净利润 5100 万。基数较低。今年四季度经营利润是否能同比改善。

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持。公司管理层将瞄准全年目标任务，改善经营管理和降本增效，采取有效措施加快货款回收力度，提高应收款和存货周转速度，全力以赴以扎实的经营成果回报投资者的信任，谢谢。

问：领导，您好！我来自四川大决策 请问，结合三季报，请问核电在手订单交付、新产能爬坡的推进情况？

答：你好，感谢你对公司的关注与支持。公司目前核电阀门在手订单充足，随着核电新项目核准进入常态化，公司作为核级蝶阀、球阀等产品的领先供应商受益明显；公司高端阀门智能制造项目已投产试生产，目前各设备系统和生产模块磨合顺利并不断优化，产能处于爬坡阶段，产能的释放能进度满足市场需求，谢谢。

问：我看今年氢能源车发展大幅度不及预期，公司如何看待江苏神通氢能源阀门未来的发展。

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持。子公司神通新能源围绕公司整体战略，继续巩固高压氢能阀门等现有优势，先后布局高压氢能、汽车底盘精密管阀件等业务领域。在高压氢能领域，神通新能源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，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，具备小批量交付条件，谢谢。

问：吴总好，近两年公司的营收规模好像到达了瓶颈，且近两年明显能感觉到行业的竞争在加剧，请问公司未来 1～3 年的营收还能增长吗，是否还有增长动力？谢谢

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，广泛应用于包括 AP1000、华龙一号、国和一号、高温气冷堆等在内的主力堆型。凭借这些优质产品和丰富的供货业绩，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氢能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，公司管理层有信心实现企业持续稳健发展和竞争力的提升，谢谢。

问：请问子公司四川鸿鹏航空航天装 备智能制造有限公司有无后续增资控股计划？

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持。公司没有相关计划。未来如有，公司将及时履行信息披露义务，请关注公司在指定信息披露媒体发布的公告，谢谢。

问：公司核电阀门订单情况如何？核电核准常态化对公司有什么影响？备件更换周期和存量市场大概有多大？

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持。公司各业务板块新增订单获取情况将在半年度和年度定期报告中予以披露，请您关注公司披露的定期报告。公司在冶金、能源和核能等应用领域供应的阀门产品由于工况介质的特殊性，因磨损、腐蚀、老化等因素需要定期检修和更换，相关维修更换的需求随着存量应用的数量越大，备件需求也将随之越大，公司业务部门持续关注备件市场的需求，谢谢。

问：贵公司年初拟定经营计划为净利润目标增长 0%-30%，前三个季度公司利润

同比下降 6%。今年只剩下最后一个季度了。年初拟定的经营计划是否还有信息完成。

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持。公司管理层将对照全年目标任务，加强市场开拓力度，改善管理实现降本增效，有信心实现公司持续稳健经营和发展，未来也将全力以赴，以扎实的经营成果回报广大投资者，谢谢。

问：三季报利润下滑主要来自冶金板块子公司大额信用计提，请问本次计提是否已经把冶金板块历史高风险应收一次性出清？剔除本次减值后，核电主业前三季度真实盈利大概是什么水平，四季度冶金侧是否还有继续大额计提的压力？

答：你好，感谢您的支持和关注。公司根据《企业会计准则》的相关规定进行规范的账务处理，同时，针对应收账款回笼周转慢等情况也及时采取了相应措施，加强对账和货款催收，对于部分逾期货款及时移交法务催收，目前已逐步取得一定成效，未来还将继续加强资金回笼和应收账款管理，提高资产周转速度，以切实有效的措施防范化解资产减值风险，实现稳健经营。谢谢。

问：新建核电项目可否公布具体中标情况。球阀蝶阀的市场占有率有否衰减

答：你好，感谢你对本公司的关注与支持。今年新批准的核电新建项目招标工作正在按计划有序推进，公司积极参与各核心产品的标段招标工作，公司参与新建核电招标项目的具体情况，请查阅各招标单位的中标公示，谢谢。

（二）机构投资者现场调研会议

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：请问公司核电阀门招标到订单交付节奏？

答：通常在订单生效后，公司按合同执行的流程进行合理排产，待排产计划经业主审核通过后发出生产指令，方可启动生产。一般在接单后的第二、第三年陆续分批交货。核电阀门业务收入按实际交货进度分批次确认，每个订单的收入确认周期通常为 2-3 年。

问：公司核电阀门备品备件需求如何？

答：对于在运行核电机组对阀门备品备件的需求，预计在正常的检修周期内，每台核电机组对公司主要产品的备件年均需求量将超过 500 万元。展望未来，随着国家对核电发展的明确规划和建设进度，预计未来随着投入运行核电机组的数量越来越多，各类阀门备件的需求将保持稳定且持续的增长态势。

问：公司半导体阀门业务最新进展如何？

答：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供货，并在多家国内外头部设备厂商处完成验证与导入。

问：目前海外市场拓展进展如何？

答：在公司外贸团队的共同努力下，今年以来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。

三、调研结束

本次业绩说明会和调研的时间分别为下午 15:00—17:00、16:00—17:30。

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 11 月 2 日