

证券代码：603324

证券简称：盛剑环境

上海盛剑环境系统科技股份有限公司

投资者关系活动记录表（2022 年 2 月）

编号：2022-001、002、003、004、005、006、007

投资者关系活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☒ 电话会议 ☐ 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	2022 年 2 月份，盛剑环境共举办 7 场投资者电话会议、特定对象调研，共计接待 90 家机构、109 人次。具体情况如下： 2022 年 2 月 15 日 15:30-16:35 电话会议 方正证券：赵大晖；中意资管：臧怡；华宝基金：崔丰文、陈怀逸；中国人寿：和川；上海聚鸣投资：姚承斌；兴业证券：蔡屹、史一粟、陈珺媛；北京合正普惠：朱远峰；兴证国际：刘思岐；宝盈基金：李阳；中银国际：张丽新；申万宏源：杨莉；广发银行资管：王未红；建信养老：刘洋；国金基金：吴佩苇；海通证券：刘蓬勃；中信建投：叶天鸣；华富基金：陈派卿；中国人保：田垒；长城基金：尤国梁；中信建投基金：马瑞琨； 2022 年 2 月 17 日 10:00-10:45 电话会议 蜂巢基金：黄君；兴业证券：史一粟； 2022 年 2 月 18 日 20:00-21:00 电话会议 太平资产：秦媛媛；润晖投资：蒋晶晶；国海证券：杨阳、穆婕、仇乐瑶、姚瑶；中银基金：邵璟璐；华夏未来：曹迪雅；国海资管：叶晨浩；淳厚基金：谭啸风；华夏财富：程海泳；新华资管：黄彦博；太平资管：姬静

	远、严祺星；大成基金：孙泽元；国投瑞银：李研蓉；宝盈基金：宋可嘉；诺德基金：黄伟、曾文宏；财通基金：白沁雨；富国基金：郭舒洁；华宝兴业基金：胡日新；富安达基金：朱义；中信保诚基金：王冠桥；建信基金：许杰；海富通基金：项飞燕；信诚基金：孙浩中；平安基金：李化松；国融基金：贵博韬；万家基金：李公民；凯丰投资：童帅；民生加银基金：孙常蕾；中信建投基金：马瑞琨；银华基金：罗婷；长城财富：胡纪元；华宝基金：崔文丰；中海基金：魏敏；长盛基金：乔培涛；工银瑞信基金：盛震山；鹏华基金：赵靖；嘉实基金：谢泽林； 2022 年 2 月 21 日 20:00-20:50 电话会议 南方基金：张磊、应帅、孙鲁闽、雷嘉源、钟赟、万朝辉、尹力、周承川、刘祎； 2022 年 2 月 22 日 10:00-11:00 电话会议 广发基金：姚绪增、敖明皓； 2022 年 2 月 22 日 14:00-15:45 特定对象调研 浦银安盛：罗兰；陆家嘴国泰：董一丁；上投摩根：舒鹏；东海基金：张立新、李珂；海通证券：吴杰、戴元灿；慈阳投资：宋伟明；骅钰资产：范骏；誉辉资本：郝彪； 2022 年 2 月 28 日 15:00-16:00 电话会议 农业银行：公晓晖；湖南源乘投资：刘建忠；兴业银行：郝彪；Point72：Sean；上海留仁资产：刘军港；博研资本：方俊；东方基金：张博；华夏财富：刘春胜；东证融汇：刘伟刚；北京星石：王荣亮；首创证券：刘洋；光大保德信：鄢然；华富基金：傅晟；乾元投资：蒲苗；上海沃珑港：宋正元；上海非马投资：鲁长剑；诺德基金：周高华；恒泰证券：孙振勇；和众行资产：李黎；深圳泰聚基金：詹国强；鸿涵投资：白玉兰；天风证券：郭丽丽。
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理：张伟明 副总经理、董事会秘书：聂磊

投资者关系活动 主要内容介绍	一、就公司发展历程、业务开展情况、未来发展战略、经营模式等方面做了简介，并回答了投资者相关提问。 二、互动问答部分 1、请介绍公司主要业务的发展现状？ 公司主营业务为工艺废气治理系统解决方案，重点应用领域是中国泛半导体产业，目前已凭借多年的产业积累在光电显示领域保持了较高的国产份额，近年来在集成电路领域也实现了“行业延伸”，从2020年开始集成电路领域的工艺废气治理系统业务规模和收入占比均保持快速提升。此外，公司积极进行“产品延伸”的产业链布局，相关业务领域包括半导体制程附属设备和湿电子化学品，公司在未来将持续加强在泛半导体领域制程附属设备、关键部件、原材料国产化的投入和业务拓展。 2、泛半导体行业在收集废气的环节和其他行业有较大的差异吗？ 泛半导体产业因为工艺环节高标准、产品多元化以及生产环境的复杂性等因素，废气的成分和处理难度更高，而且对于工艺废气治理系统服务商来说需要对下游客户工艺有较深的理解，对于不同类型的废气要提供差异化的处理方案。 从废气处理的必要性来看，不同于传统的大气治理和普通工业废气，泛半导体领域的废气往往存在强酸、强碱或者有毒气体，废气成分复杂，需要与生产工艺同步进行收集、治理和排放，如果处理不及时或者出现气体泄露，对于作业人员安全、生态环境将产生重大影响；工艺废气的有效、及时治理也有利于保障下游客户的产能利用率、产品良率，已成为客户生产工艺不可分割的组成部分。 3、公司在泛半导体工艺废气治理业务方面的主要竞争对手有哪些？ 公司深耕泛半导体工艺废气治理行业多年，但从竞争格局来看，目前主要是和海外厂商竞争为主。在泛半导体工艺废气治理系统业务方面，国际泛半导体废气治理供应商主要以天和（上海）半导体制程排气工业有限
----------------------------------	--

	公司、晁谊科技股份有限公司、Kanken Techno、华懋科技股份有限公司为代表；在泛半导体工艺废气治理设备业务方面，国际设备供应商主要有 Edwards Ltd、DAS Environmental Expert GmbH、Kanken Techno 等。这些供应商母公司均位于美国、日本、中国台湾地区等泛半导体行业发展领先市场，凭借长期在泛半导体领域的业务积累，目前在中国市场也依然保持较高的市场份额。 随着国内泛半导体行业的高景气度发展，公司所处行业正迎来广阔的发展机遇，特别是在国产替代和供应链安全的大趋势下，公司作为中国本土的泛半导体工艺废气治理系统解决方案服务商及制程附属设备供应商面临难得的历史机遇和发展空间。 4、公司工艺废气治理系统中的设备自产化率如何？ 公司在工艺废气治理系统核心设备中，实现自制的设备类型持续增加，设备自产化率持续提升，目前已经达到了较高的自产化率。当前工艺废气治理系统内需要外购的主要有含氟类涂层材料、变频器、PLC 控制器等，后续公司会持续深化和供应商的合作，通过建立战略级供应商、加大国产供应商采购比例等方式保障上游供应链稳定。 5、公司泛半导体相关系统或设备的交付周期要多久？ 公司废气治理系统类业务的建设周期因项目规模、施工条件、客户建设进度等不同而有所差异。整体而言，公司系统类业务的交付周期基本都在一年以内。从下游应用领域细分来看，光电显示类客户因其单条产线投资规模较大，公司相应系统类业务的交付期一般在 3~9 个月左右；而集成电路类客户则更为看重固定资产投资节奏和建设速度，通常会采用分批规划分批投产方式，所以公司相应系统类业务的交付期一般在 5-6 个月左右。此外，泛半导体制程附属类设备相对而言交付周期更快，通常的交付周期在 2~3 个月左右。 6、国内目前有不少公司在布局泛半导体相关材料，公司在泛半导体领域材料方面的规划如何？
--	---

	公司在材料领域的布局策略将会基于公司对泛半导体客户生产工艺的理解，建立在公司长期所积累的客户资源优势上，先从湿电子化学品供应与回收再生系统切入市场，通过工艺产线废液的循环回收，建立客户关系并积累对材料的技术积累；从目标市场与客户的定位上，还是先围绕功能型湿电子化学品进行研发布局和业务拓展，未来的发展也将会兼顾和外界产业方的合作机会。 7、请简单介绍公司半导体附属设备与北方华创的合作情况？ 北方华创是国内高端电子工艺装备优秀供应商，受到集成电路行业主流客户的广泛信赖，是公司的重要合作伙伴。公司与北方华创目前在 L/S、LOC-VOC 等制程附属设备方面建立了深度配套合作关系，有利于发挥产业协同效应，推动相关设备市场推广及技术创新。 未来国产半导体设备的发展趋势是向上游包含制程附属设备在内的核心零部件领域进行国产化持续延伸，公司也会持续加深与北方华创等行业龙头企业在技术研发、产品创新等方面的合作。 8、公司为什么能持续实现相关技术突破？ 公司一直视人才为公司发展的宝贵资源，通过建立长效激励机制，吸引和留住优秀人才，打造了一支融合多学科的人才团队，凝聚了一批核心技术人才。在研发管理团队带领下，公司不断深挖客户需求，特别是有幸进入 BOE、中芯国际等下游行业头部客户工艺环节，站在更高的产品标准和产业视野不断审视调整公司的产品布局 and 研发导向。公司相关产品研发、技术突破离不开客户和产业合作伙伴的支持与帮助。 9、公司在非半导体领域 VOCs 领域的布局？ VOCs 种类多、排放行业多、排放源分散、治理技术复杂，VOCs 规模化治理涉及近百余个行业。随着国家对 VOCs 治理标准提升，给 VOCs 减排领域带来巨大增量市场需求。2021 年上半年公司成立了 VOC 事业部，正式进入非泛半导体 VOCs 减排领域，公司进行了多款烟气净化用关键设备零部件的国产化研制，自主研制的旋转雾化器、耐磨双流体喷枪等产品帮助客户有效降低烟气净化系统投资总额并提高设备装置使用寿命。
--	--

	命。此外，公司研制的转轮设备核心材料高分子沸石已实现小批量生产。 2021 年，公司承接了“济宁神州轮胎有限公司半成品以及密炼车间 VOCs 排放处理设备项目”、三一重机（重庆）有限公司“重庆灯塔废气工程”等行业标杆项目。目前公司的 VOCs 净化一体机已在轨交涂装、汽车制造、零部件等行业取得较好的项目进展。 10、面对国外同行，公司半导体工艺设备 PFCS 污染物处理装置（L/S）技术的优、劣势？ 公司在多年工艺废气治理经验的积累基础上，从 2017 年开始就布局研发、制造 L/S、LOC-VOC 等泛半导体工艺制程附属设备，已取得了诸多成果：例如燃烧式 L/S 研发成功并投入生产、等离子 L/S 核心部件——火炬头试制成功等。截至 2021 年上半年，公司 L/S 设备交付出货量大幅增加，并且在关键客户验证方面取得较好突破。目前公司 L/S 设备性能已达到国外同行水平，并且具备更好的性价比；特别是在交付能力、安装调试及售后服务响应速度、本土化制造供应链支持方面有较为明显的优势。 当然不能否认，在半导体领域外资同行经历几十年的产业积淀，其项目经验和设备运行积累的数据能力更强、售后服务体系更为完善。但随着公司产品规模提升和客户关系强化，公司在设备运行端积累的数据资源和项目经验也会持续提高，未来有望进一步增强产品竞争力，缩短和国际厂商的差距。 11、如何看待 2021 年前三季度毛利率波动原因？ 2021 年前三季度主要系原材料上涨和劳务费用上涨导致公司毛利率存在一定波动，公司 2021 年三季度内确认的项目签署时间较早，考虑到项目执行交付的周期，公司无法将原材料上涨的压力及时向下游客户传导，从而对公司毛利率造成一定影响。 12、不同的晶圆厂或者面板厂的湿电子化学品废液，它们的含量和元素会相差会比较大吗？我们能标准化生产吗，还是说必须按照每一家的不同情况去匹配呢？
--	---

	基于不同行业、不同客户的工艺及产品类型差异，其湿电子化学品废液的成分会有较大差别，需要进行定制化的处理方案设计。但对于公司提供的废液回收与再生系统装置来说，基于公司在回收方面的技术积累和工艺经验，可以实现部分系统模块的标准化方案。 13、公司在集成电路的收入占比快速提升，取得了哪些客户和订单，下游客户的需求能否持续？ 公司近年来持续加大集成电路领域业务拓展，已参与一批国内知名的8寸线/12寸线的项目建设，包括但不限于北京集电（12寸晶圆制造）、卓胜微（射频 SAW 滤波器芯片和射频模组）、格科微（12寸图像传感器芯片）、长电科技（先进封装）等各细分领域领先企业开展项目合作，集成电路领域收入占营业收入总额比重出现快速提升，成为公司传统优势业务的新亮点。 目前，国内集成电路行业资本性开支保持较高景气度，本土晶圆制造客户对于国产化设备和技术服务商的接受意愿强，国产替代趋势明显；此外一些细分领域的头部芯片设计公司也纷纷开始布局自己的制造端供应链，进一步提升公司工艺废气治理系统和装备的下游市场需求。 14、公司的泛半导体行业废气处理业务需要处理的成分大概是？ 泛半导体产业核心的废气来源在核心的工艺环节，比如清洗之后的光刻、刻蚀，以及 CVD、PVD、离子注入等核心工艺环节。这些环节会使用大量的特种气体和电子化学品，包括高纯的 G4、G5 硫酸、乙酸、醋酸、含氟和含氯的氟化物、氯化物等。 泛半导体工艺废气成分复杂，公司会根据不同的工艺、产品、制程对产线上产生的废气进行精准的成分分析，根据分析结果，将气体分为酸性、碱性、VOCs、含氟含氯有毒有害气体和一般气体等大类，再进行定制化匹配处理，有力保障了客户的产能利用率、产品良率、员工职业健康及生态环境，是客户生产工艺不可分割的组成部分。相对于公用的大气治理相比，它的成分复杂，与下游的用户的工艺和产品相关性更高。 15、最近，公司公告调整募投资金投入计划，请介绍相关调整的具体
--	--

	情况？ 本次调整主要情况为：考虑“环保装备智能制造项目”的募集资金累计投入金额情况和市场需求，结合公司生产经营及未来发展规划，该募投项目将不包括泛半导体工艺设备 PFCS 污染物处理装置（L/S）、泛半导体洁净室 EHS 处理装置（LOC-VOC）。但这两块内容确定会继续按照公司总体的业务战略规划实施，只是资金来源由募集资金变为公司安排自有资金实施，相关业务进度正常。 另外，鉴于电子级化学品储罐内衬板的关键原材料供应情况已经发生重大变化（例如，从 2021 年下半年开始，PTFE（聚四氟乙烯）等含氟原材料供应链持续紧张，采购成本高企等），其已不具备投资条件，经审慎评估，电子级化学品储罐内衬板后续不再实施。 为提高募集资金使用效率，从审慎投资和合理利用资金的角度出发，并结合新技术研发建设项目建设进度的需要，拟调减环保项目的募集资金拟投入用于投资存在较大资金缺口的新技术项目，以更好地为公司拓展新的业务领域奠定技术基础。总体来说，募投项目实施主体、实施地点、拟使用募集资金总额未发生变化，不会对公司当前和未来生产经营产生重大不利影响。 （本记录中如涉及对外部环境判断、公司发展战略、未来计划等描述，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险，并且应当理解目标、计划、预测与承诺之间的差异。）
附件清单（如有）	无
日期	2022 年 3 月 2 日