

证券简称：柏诚股份

证券代码：601133

柏诚系统科技股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2024-009

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 一对一沟通 <input type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位及人员名称	东北证券
时间	2024年09月汇总
地点	柏诚股份会议室
公司接待人员姓名	陈映旭（董秘）、高雪冰（证代）
投资者关系活动主要内容介绍	<p>问：下游各行业的发展情况</p> <p>答：</p> <p>①半导体及泛半导体产业</p> <p>伴随云计算、物联网、大数据、5G、人工智能、产业数字化等新一代信息技术应用，数据中心、无人驾驶等产业发展的驱动，以及我国国产化替代进程的不断推进，半导体产业投入将持续加大，新建产能不断增长。同时，新技术、新工艺不断更替，带动相关产线的升级改造。伴随半导体及泛半导体行业需求增长和技术升级迭代的演变，洁净室市场亦将迎来良好发展。</p> <p>2024年5月，国家集成电路产业投资基金（以下简称“大基金”）三期正式设立，注册资本达3440亿元人民币，本次大基金三期的注册资本超过前两期之和，规模超预期，彰显了我国政府对半导体产业的支持力度，大基金的设立有助于本土半导体产业加速发展，国产替代比例较低的领域（如先进制程产业链、存储产业链等）有望获得大基金的支持，届时将为洁净室行业提供广阔的市场空间。</p>

另外，以碳化硅（SiC）、氮化镓（GaN）、氧化锌（ZnO）等为代表的第三代半导体也是未来主要增长点之一。受益于新能源汽车、快充电源、光伏及储能等下游应用领域高速发展，以及大尺寸将成为第三代半导体主要趋势，推动第三代半导体实现高速增长，进而带动洁净室建设投资增加。

②新型显示产业

在 AI 等驱动消费电子迭代升级的大趋势下，消费电子产品的深度与广度持续扩展，整体向着品质化、个性化方向不断发展，中高端显示面板需求旺盛，随着 OLED 下游各应用领域的显示面板更新换代，为积极抢占市场机遇，国内头部显示面板厂商如京东方、维信诺等均在加速产能布局，规划建设第 8.6 代 AMOLED 产线，进而带动洁净室建设需求规模不断增长。

③生命科学及食品药品大健康产业

尽管短期内医药产业有待慢慢复苏，但从长期来看，随着生物医药的不断发展，以及人们对食药安全的持续关注、对健康意识的不断增强，生命科学、食品药品大健康产业将获得较好发展，其对生物洁净室的需求量将不断增加。

问：公司在行业内的差异化竞争优势主要体现在哪些方面

答：公司在行业内的差异化竞争优势主要体现在以下几个方面：

1、具备实施洁净室系统集成完整的产业链能力，为客户提供包括工业洁净室和生物洁净室的项目咨询、设计、项目管理、工程施工、系统调试及验证、二次配管配线、设施运营管理、维修维护等一系列专业化工程技术服务。

2、在下游半导体及泛半导体、新型显示、生命科学、食品药品大健康以及新能源等多产业领域均有布局，且各产业项目经验和业绩丰富，口碑好。多产业综合布局可以避免单一行业对公司业务的影响，具有较强的业务扩展能力、抗风险能力和盈利能力。

3、长期聚焦于中高端洁净室市场领域，中高端需求由于技术难度更高、对洁净室实施质量标准要求更为严格等，具有一定的行业壁垒。

4、客户资源优质，合作关系长期稳定。

5、以洁净室业务为核心，围绕客户需求持续进行技术创新。

问：公司项目毛利率情况

答：项目毛利率是一个综合的影响结果，各项目有所差异，项目类型和

规模、项目实施难易程度、项目投标策略、竞标环境、原材料价格波动、项目实施过程中的变更项等，都会影响到项目最终的毛利率水平。一般情况下，单个项目合同金额越大，从竞争结果来看，毛利率相对也会降低一些。

随着公司业务规模不断扩大，公司承接的大项目也在增加，同时由于市场竞争日趋激烈，以及今年上半年上游原材料成本高位运行，公司整体毛利率水平相对也有所下降。但综合收入增长因素，公司整体毛利额是增长的。

针对毛利率下滑问题，公司结合市场情况，也在积极采取相关的应对措施和策略，对内狠抓管理，降本增效，优化预算成本管控，提升组织运行效率，提高人效，以增强公司综合竞争实力。通过多方面综合应对措施，预期未来趋势将会得到改善。

问：关于合同资产坏账准备计提情况

答：受益于下游半导体及泛半导体等产业发展带来的洁净室业务需求增长，公司承接项目不断增加，公司业务规模持续扩大，尤其在施的单个合同金额较大的项目数量较多，而在施项目进度款根据合同约定一般按照已完成工作量的 60%-80% 结算支付，导致在施项目未结算部分的累计金额较大，同时，项目进度款的申请需经过业主、监理等各方审批，部分项目的进度款在期末时点正处于业主、监理等各方的审批过程中，这部分也体现为未结算资产，前述因素导致公司合同资产规模增长较快。因合同资产余额增加，公司计提的合同资产坏账准备也随之被动增加。

前述合同资产的产生是项目实施过程中的阶段性资金垫付，是公司所处的洁净室施工行业的特点。公司客户质量整体较为优质，资信状况良好，履约能力较强，实质性的坏账或损失的风险较低，前述坏账准备计提（或转回）系按照会计准则规定的会计政策要求所做的一贯性统一的会计处理。当款项收回后，合同资产坏账准备也相应转回。

针对合同资产规模问题，公司也在积极采取有力措施，不断加强管理，贯彻落实项目进度款、验收、决算等事项的事前、事中、事后持续跟踪机制，提升项目结算回款效率，以降低合同资产资金占用成本。

问：公司在手订单的情况

答：截至 2024 年 6 月 30 日，公司在手订单 22.51 亿元（不含税）；2024 年 7 月 1 日至 2024 年 8 月 26 日（2024 年半年报披露节点），新增订单 11.33 亿元（不含税）。

从在手订单的构成来看，前期还是半导体及泛半导体产业的占比较大，最近新型显示产业的占比提升，公司多产业领域综合布局优势充分彰显。

问：公司海外业务发展情况

答：海外市场方面，近年来，东南亚成为世界经济增长最快的区域之一，在全球市场和产业链中的重要性日益提升，通过实施积极的财政和货币政策，凭借低劳动成本、税收优惠等优势，逐渐成为众多企业构建全球化产业布局的重要选择。尤其在电子产业领域，大型科技企业纷纷在东南亚国家投资建厂。中国洁净室系统集成服务商基于公司战略发展规划及全球化业务布局的考虑，也在积极拓展东南亚市场，提高市场占有率、国际化服务水平以及影响力。

目前公司在越南、泰国、马来西亚等项目拓展也有所成效，也有在执行订单。考虑到海外市场存在诸多不确定性风险，比如：所在国家或地区的政治风险、法律风险、外汇风险等，因此，从商业逻辑上来讲，海外订单的毛利率水平应该要高于国内订单才合理。

问：公司模块化业务发展情况

答：公司全资子公司工一智造的定位主要是开展模块化装配、功能性模块化产品的研发、生产和销售。模块化装配是指以“设计标准化、构件部品化、作业机械化、管理信息化”为特征的工业化建设方式，功能性模块化产品致力于实现生物医药产业“快研发、快生产、快验证”需求，满足 NMPA、FDA、EMA 认证遵循的 GMP 法规标准的模块化产品，为生物医药产业的创新发展持续赋能。

公司模块化业务工厂刚建好，模块化业务相关产品的研发和制造正在稳步推进，效益实现还需要时间。

问：公司分红情况

答：公司积极回应股东诉求，高度重视对投资者的合理回报，致力于为投资者提供持续、稳定的现金分红，持续与投资者分享经营发展成果。自 2023 年 4 月上市以来，公司连续 2 年均有实施现金分红，其中，公司在 2023 年半年度、2024 年半年度也进行了中期现金分红，公司已累计现金分红 2.17 亿元（含 2024 年半年度）。2023 年度，公司现金分红比例达 51.28%。

公司将继续秉承积极回报股东的发展理念，在全力推动提升经营质量的基础上，结合公司盈利情况、现金流状况及未来发展规划，统筹好经营发展、业绩增长与股东回报的动态平衡，继续实行积极、持续、稳定的利润分配政策，同时公司也将积极探索研究中期分红及一年多次分红等政策，建立长期稳定的股东价值回报机制，力争为股东创造更好的回报。

	<p>问：公司项目垫资情况及下半年现金流预计情况</p> <p>答：基于公司所处行业的特点，在项目实施过程中，合同双方往往根据项目实施进度来确认和安排项目款项的结算和支付，而客户各期项目款项的实际支付时点较公司项目物资采购及分包等款项的发生时点存在一定滞后，因此，项目实施过程中存在阶段性资金垫付的情况，公司与客户办理结算手续后，客户按照合同约定及时支付进度款。公司客户质量整体较为优质，款项回收风险较低。</p> <p>根据以往经验判断，公司下半年经营性现金流一般较上半年更好。</p> <p>问：公司7月实施股权激励计划，2024年能否实现考核目标</p> <p>答：公司实施股权激励的目的在于建立健全长效激励机制，调动员工积极性及创造性，提升企业核心竞争力，实现长远可持续发展。公司将按照既定战略和目标，聚焦主业，狠抓经营和管理，做强核心业务，以实现公司业绩稳健增长。</p>
附件清单（如有）	/
日期	2024年09月汇总