

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：2025-003

投资者关系活动类别	<div><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</div> <div><input type="checkbox"/>业绩说明会<input type="checkbox"/>新闻发布会<input type="checkbox"/>路演活动</div> <div><input type="checkbox"/>现场参观<input type="checkbox"/>一对一沟通<input type="checkbox"/>其他（电话会议）</div>
参与单位及人员名称	天风证券、方正证券、财通证券、长江证券、浙商资管
时间	2025 年 03 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	<div>问：公司下游各行业的景气度情况</div> <div>答：公司下游主要服务于半导体及泛半导体、新型显示、生命科学及食品药品大健康等国家重点产业领域。</div> <div>①半导体及泛半导体产业</div> <div>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。</div> <div>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</div>

业提供广阔的市场空间。

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。

## 问：公司装配式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预制、功能性模块化产品等洁净室装配式模块化业务的研发、生产和销售。装配式模块化系高科技洁净厂房建设的一种技术革新方案，以期解决传统建设模式下存在的易受现场作业条件影响、建设周期长、实施协调复杂、成本控制难、管理难度大、安全隐患多、对周边环境影响等痛点，实现更快的项目交付、更低的项目实施风险、更灵活的解决方案、更智慧的全生命周期管理，助力公司实

现洁净室系统集成整体解决方案的工厂化、智能化等新型工业化发展。

公司装配式模块化业务正在稳步推进，效益实现还需要时间。

**问：公司目前在手订单情况**

答：公司 2024 年下半年陆续承接了成都京东方第 8.6 代 AMOLED 生产线项目洁净工程（P2 标段）、合肥某存储器晶圆制造基地二期项目二次配、上海某集成电路生产线公用动力系统项目、济南某先进材料智造港项目（一期）机电工程施工总承包等大项目，公司目前在手订单比较充足。

**问：公司人员增长及人均产值提升情况**

答：随着公司业务规模不断扩大，相应人员规模也需要增加，公司正在不断招聘优秀人才加入柏诚，包括海外的人才储备。

公司人均产值受多方面因素影响，比如：项目规模、项目实施周期、执行阶段等，一般情况下单个项目规模越大，人均产值相对较高。公司也在不断加强内部管理，努力提高人均产值，提升项目实施效率。

**问：公司项目毛利率情况及相关的应对措施**

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。

针对项目毛利率，公司结合市场情况，积极采取有效的应对措施和策略，对外加强市场开拓力度和成效，对内狠抓管理，降本增效，优化成本管控，努力提升组织运行效率。从 2024 年第三季度来看，公司项目毛利率环比得到不断改善。

后续公司将持续提升经营质量，不断努力改善公司整体毛利率水平。

**问：公司实施股权激励计划的情况**

答：公司 2024 年首次实施限制性股票激励计划。公司实施股权激励的

	<p>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> <p><b>问：公司 2025 年的经营策略和经营目标</b></p> <p>答：2025 年，公司将继续聚焦主航道，推动生产经营稳步增长，凭借独特的竞争优势继续在多元化高科技产业领域深耕下去。同时，公司将积极发展模块化创新业务板块，提升公司整体设计能力，大力拓展海外市场，在业务开展过程中，实现洁净系统集成服务板块、模块化制造板块、设计板块等各业务板块的高效协同发展，形成市场整体作战力，提升公司整体服务客户的能力，进一步扩大公司行业和市场影响力。</p>
附件清单（如有）	/
日期	2025 年 03 月汇总