

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：2025-012

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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	通过上证路演中心参与“柏诚股份 2025 年第三季度业绩说明会”的投资者
时间	2025 年 11 月 10 日， 11:00~12:00
地点	上证路演中心“柏诚股份 2025 年第三季度业绩说明会”： https://roadshow.sseinfo.com/activityDetails/37020
公司接待人姓名	过建廷（董事长、总经理）、陈映旭（董秘）、华小玲（副总经理、财务总监）、陈杰（独董）、秦舒（独董）、陈少雄（独董）
投资者关系活动主要内容介绍	<p>问：请问公司在海外的订单规模有多大？以及海外区域分布情况是什么样的？谢谢！</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！</p> <p>公司持续推进全球化战略布局，大力发展海外业务，目前已在越南、泰国、马来西亚、新加坡等设立了多个海外子公司，海外业务经营业绩对公司整体经营业绩的贡献占比逐步提升，并且海外项目综合毛利率水平要优于国内项目，具体海外订单等情况请关注公司指定信息披露媒体上刊登的公告，以公司公开披露的公告为准。</p> <p>感谢您对公司的关注！</p> <p>问：董秘您好！请问公司 Q3 毛利率提升，主要原因是什么？谢谢！</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！</p>

	<p>公司 2025 年第三季度综合毛利率 13.71%，毛利率提升主要原因：一方面公司更加注重提升经营质量，加强项目承接、成本预算、项目执行以及项目结算等各环节管控；另一方面海外收入增加且海外项目毛利率水平要优于国内市场。公司将积极推进提质增效，持续提升整体盈利能力。</p> <p>感谢您对公司的关注！</p> <p>问：8月份修改了公司章程，增加了工商经营范围，请问公司在新增加的经营范围做了哪些布局，现在的进展情况如何？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！</p> <p>公司增加经营范围是为满足现有主营业务的需要，以便更好更全面为产业客户提供服务。</p> <p>感谢您对公司的关注！</p> <p>问：请问公司与同行业相比，核心竞争优势有哪些？谢谢！</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！</p> <p>相比同行业类似体量的其他企业，公司的差异化竞争优势主要体现在：</p> <p>①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、消费电子、精密电子及新能源等多产业领域综合布局，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。</p> <p>②作为高科技产业洁净系统集成解决方案高价值服务提供商，具备“设计-采购-制造-施工”（EPFC）全生命周期及一体化服务能力，能够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、采购、制造、项目管理及实施、系统调试及验证、二次配管配线、运行维护等一系列专业化服务。</p> <p>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，具有一定的行业和业绩壁垒。</p> <p>④深耕行业 30 余年，具备多行业、超大洁净面积、超高洁净度标杆项目经验，积淀了深厚的市场声誉与极高的客户认可度。</p> <p>⑤长期服务于产业客户，客户资源优质，合作关系持续稳定。</p> <p>⑥持续加大自主创新投入，不仅在模块化技术研发与应用上积累了丰富经验，更自建了模块化制造基地，为业务规模化、标准化发展奠定了基础。</p> <p>感谢您对公司的关注！</p>
--	---

问：董事长您好！公司是否打算并购半导体产业公司或者谋划其他重大合作事项？

答：尊敬的投资者，您好！

公司始终秉持开放合作的态度，致力于与产业链上下游优质伙伴保持良性互动，共同推动业务发展。公司严格按照相关法律法规、规定的要求进行信息披露工作，若存在需披露的重大事项公司会按照相关要求通过法定渠道及时披露公告。

感谢您对公司的关注！

问：公司目前在手订单情况如何，并分析下具体构成情况，谢谢！

答：尊敬的投资者，您好！

公司深耕产业客户需求，积极拓展国内外市场，截至 2025 年 9 月 30 日，公司在手订单（即：尚未确认收入部分）金额 21.62 亿元（不含税），其中在手订单按行业划分：各行业占比情况和半年度基本差不多，电子行业占比较大，按业务划分：洁净室系统集成及机电工艺系统、二次配各占 50%左右。

感谢您对公司的关注！

问：①请问公司和合肥长鑫现在还有订单在执行吗？②作为个人投资者，近期是否可以来公司实地调研？

答：尊敬的投资者，您好！

公司主要为半导体及泛半导体、新型显示、生命科学、食品药品大健康以及新能源等产业客户的设施新建与产能升级，提供包括工业洁净室和生物洁净室的项目咨询、设计、采购、制造、项目管理及实施、系统调试及验证、二次配管配线、运行维护等一系列专业化服务，公司是长鑫的优秀合作包商，并且 2023 年度、2024 年度连续 2 个年度荣获长鑫颁发的“卓越运营奖”，关于项目具体信息属于公司与客户之间的保密约定内容。

公司非常欢迎广大中小投资者、专业研究机构来公司实地调研与高管互动，若有调研需求，可以直接联系公司证券事务部，联系电话：0510-85161217。

感谢您对公司的关注！

问：为什么今年没有中标大的订单？前段时间停牌收购失败了，请问公

	<p>司后续还有类似的规划和操作么？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！</p> <p>根据《公司日常经营重大合同信息披露管理办法》的自愿性披露原则，日常经营性合同金额超过 3 亿元人民币属于公司“日常经营重大合同”，若存在达到披露标准的重大合同，公司将按规定及时履行信息披露义务；公司重大合同请关注公司指定信息披露媒体上刊登的公告，以公司公开披露的公告为准。</p> <p>公司始终秉持开放合作的态度，致力于与产业链上下游优质伙伴保持良性互动，共同推动业务发展。公司严格按照相关法律法规、规定的要求进行信息披露工作，若存在需披露的重大事项公司会按照相关要求通过法定渠道及时披露公告。</p> <p>感谢您对公司的关注！</p> <p>问：初次建仓柏诚是在 2023 年，大盘 2900 点附近，现在大盘已经来到 4000 点了，而公司股价刚从破发的泥潭挣扎出来，且还在破发的边缘徘徊。能不能多从维护股价的角度出发，多给二级市场打强心剂，而不是不声不响放任股价下跌，而不是经营信息（包括修订 3 个亿以上订单才会公告等）什么都隐晦的不愿公开，而不是在股价低迷的时候解禁就减持等行为。能不能像友商那样刚解禁就承诺一年内不减持，给市场充足的信心？这是唯一能与高管团队直接对话的渠道，作为散户投资者的关切请采纳！请听取散户投资者的建议</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！</p> <p>公司股价波动受宏观经济、行业趋势、市场情绪等多重因素影响，公司自上市以来一直高度重视市值管理工作，严格按照相关法律法规及公司章程的规定，持续提升公司经营管理水平，同时公司信息披露严格遵循监管要求。</p> <p>公司依托股东会、业绩说明会、上证 e 互动、投资者调研、投资者热线及邮箱等线下线上渠道，与投资者进行广泛交流，增进市场对公司的了解，传递公司投资价值。</p> <p>公司将持续聚焦做强主业，着力推动稳健发展，加强国内外市场开发，拓展产业链布局，以健康可持续的业绩表现、规范的公司治理、持续稳定的分红政策、真诚的沟通交流，回馈广大投资者的信任，努力为股东创造长期投资价值。</p> <p>感谢您对公司的关注！</p>
--	--

	<p>问：公司今年前三季度现金流-6.8亿，请问第四季度收款情况如何，全年现金流能有效改善吗？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！</p> <p>公司经营活动产生的现金流量净额为负值，系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特点，公司客户主要是半导体及泛半导体、新型显示、高端生物医药等知名产业客户，客户质量整体较为优质，款项回收风险较低。</p> <p>项目回款催收是公司非常重要的一项工作，公司执行每周专项跟踪和监督机制，明确各事业部、各项目的回款目标和具体计划，将责任落实到人，多举措全方位推进项目款项的回收，改善公司现金流。</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要好。</p> <p>感谢您对公司的关注！</p>
	<p>问：公司上市三年，信披一直不积极、不透明，加上股权激励门槛过低，且过了解禁期几个高管就匆忙带头解禁等原因，都投资者一个很坏的心理预期。作为公司核心高管这是不看好公司的发展还是另有原因？希望你们能在工作中务实，也能兼顾重建和维护投资者信心。这是唯一能与高管团队直接对话的渠道，作为散户投资者的关切请采纳！请在业绩说明会给予回应</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！</p> <p>公司股东减持行为属其个体财务安排，属于正常的市场行为，与公司的日常经营和基本面无直接关联。</p> <p>公司依托股东会、业绩说明会、上证e互动、投资者调研、投资者热线及邮箱等线下线上渠道，与投资者进行广泛交流，增进市场对公司的了解，传递公司投资价值。</p> <p>感谢您对公司的关注！</p>
	<p>问：公司自上市以来每一次公布财报都及其难看，去年营收大幅增长，扣非净利润却基本原地踏步，而今年的营收再次同比大幅锐减，去年计提的坏账损失也未见到大面积冲回，问题出在哪？是什么原因让公司的业绩一直如此萎靡？请你们详尽的做出合理的解答。这是唯一能与高管团队直接对话的渠道，作为散户投资者的关切请采纳！请在业绩说明会给予解答</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！</p> <p>公司2025年三季度营收下降主要受项目承接时点、项目执行周期等因素影响。</p>

	<p>素影响。面对日趋激烈的国内竞争环境，公司更加注重提升经营质量，加强项目承接、成本预算、项目执行以及项目结算等各环节管控，进一步强化应收账款项回收管理，有效控制公司经营和财务风险。今年以来，公司综合毛利率水平得到不断改善。同时，公司持续加大对模块化制造、化学分子过滤产品研发生产等业务领域以及国际化市场拓展的投入，延展公司业务链条，积极培育公司新的业绩增长点。</p> <p>公司依托股东会、业绩说明会、上证 e 互动、投资者调研、投资者热线及邮箱等线下线上渠道，与投资者进行广泛交流，增进市场对公司的了解，传递公司投资价值。</p> <p>感谢您对公司的关注！</p> <p>问：请过总详尽的介绍一下从年初到三季报末公司海外每个区块营收及毛利率情况，不要像 24 年年报中只有一个海外总营收及毛利率和净利率，也建议以后年报中可以详细记录，不要像 2024 年年报那样，只有一个海外综合毛利率，作为投资者总感觉公司太过敷衍了事。这是唯一能与高管团队直接对话的渠道，作为散户投资者的关切请采纳！请在业绩说明会给予解答</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！</p> <p>公司在定期报告中对海外业务的披露，是严格按照相关法律法规、规定的要求执行。公司会认真研究如何进一步详细披露以方便投资者更好的了解公司的业务经营情况。</p> <p>公司依托股东会、业绩说明会、上证 e 互动、投资者调研、投资者热线及邮箱等线下线上渠道，与投资者进行广泛交流，增进市场对公司的了解，传递公司投资价值。</p> <p>感谢您对公司的关注！</p> <p>问：您好，大盘指数创新高，但公司股价走势未达预期，请问公司经营正常吗，是否有重大事项？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！</p> <p>公司股价波动受宏观经济、行业趋势、市场情绪等多重因素影响。敬请投资者理性看待市场波动，注意投资风险。</p> <p>公司生产经营一切正常。公司将持续聚焦做强主业，着力推动稳健发展，加强国内外市场开发，拓展产业链布局，以健康可持续的业绩表现、规范的公司治理、持续稳定的分红政策、真诚的沟通交流，回馈广大投资者的信任，努力为股东创造长期投资价值。</p>
--	--

	感谢您对公司的关注！
附件清单（如有）	/
日期	2025年11月10日