

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：2024-005

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	中信证券、华夏基金、天风证券
时间	2024年06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）
投资者关系活动主要内容介绍	<p>问：关于下游产业后续项目投资展望</p> <p>答：半导体国产替代持续投入、面板行业新增 OLED 产线投资等，推动洁净室市场需求增长。长期制造强国背景下，高技术产业投资有望维持快速增长，带动洁净室行业持续扩张。</p> <p>从目前公开信息来看，长鑫、华力、重庆芯联、京东方、维信诺以及 SiC、先进封装等产业客户均在持续投资建厂；医药产业也有所复苏。整体来看，我们对下游半导体及泛半导体、新型显示、医药等产业投资持乐观态度，国家政策也在大力支持。另外，公司海外（东南亚：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。</p> <p>问：公司所处中高端洁净室领域的相关技术情况</p> <p>答：在中高端洁净室行业（如半导体、新型显示等）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，具有较高的进入壁垒，客户更倾向于选择业内项目经验丰富、拥有良好品牌声誉、能够提供安全稳定洁净室系</p>

统且长期合作的头部企业提供服务，因此，参与竞争的还是目前市场这几家。

公司是国内少数具备承接多行业主流项目的洁净室系统集成解决方案提供商之一，公司实施的洁净室项目技术级别已达到行业领先水平，公司与国内同一竞争梯队公司在技术、项目实施质量、经验等方面差异较小。

问：公司在行业内的竞争优势体现在哪些方面

答：公司深耕洁净室行业 30 年，在客户、技术、人才、项目管理、项目经验及业绩口碑等方面长期积累，在行业内具备显著的核心竞争优势：

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、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。

3、下游多产业领域综合布局：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，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。

4、客户资源优质，合作关系长期稳定。

5、项目经验丰富，口碑积累形成品牌优势。

6、以洁净室业务为核心，围绕客户需求持续进行技术创新。

问：洁净室项目实施和工艺设备采购前后顺序

答：洁净室项目实施过程中关键的时间点为 move in 的时间，即业主方工艺设备搬入时间。业主方综合考虑产能规划、工艺设备的采购及供货周期，确定工艺设备搬入时间节点，然后倒排项目土建、洁净室的施工工期，确保洁净室在约定节点达到工艺设备可搬入状态。正常情况下，公司项目的密集执行期一般为 6-12 个月，其中，二次配业务执行周期可能会受到业主方工艺机台分批到货的影响而有所延长。

问：电子行业洁净室与生物医药行业洁净室的各自特点和区别，两种洁净室建造的差异性

答：洁净室按主要受控对象及应用领域，可以分为工业洁净室及生物洁净室。两种洁净室的差异体现在控制对象不同，且不同的应用场景对于洁净

室建设的复杂性和难度也存在较大差异。

工业洁净室以无生命微粒为主要控制对象，主要应用领域包含半导体及泛半导体、新型显示、航空航天及其他高端制造业，对无生命微粒控制标准严格洁净度等级更高。

生物洁净室以无生命悬浮微粒和微生物等生命微粒为主要控制对象，主要应用领域涵盖生命科学、食品药品大健康、医院手术室等领域，对于微生物等生命微粒控制标准更加严格。另外，生物洁净室又可分为一般生物洁净室和生物安全洁净室；一般生物洁净室主要运用于大部分药品和生物制品、部分食品、保健品和医疗设施等的生产，内部通常保持正压；生物安全洁净室主要运用于有生物学安全要求的实验室或部分药品和生物制品（如重组基因、疫苗制备等）的生产，内部通常保持负压。

因此，工业洁净室和生物洁净室在内部构成、建造要求、复杂程度、调试测试验证等各方面均有差异，有各自的特点和壁垒，都需要各自长时间的项目经验、技术、业绩、客户资源等积累。

柏诚的优势就在于：公司深耕洁净室行业 30 年，在电子、生物医药、新能源等多行业都有长时间的布局和积累，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，具备差异化竞争优势。

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，同时面对市场竞争压力，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。

针对毛利率下降问题，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。

问：公司项目确认收入的周期以及进度款请款的情况

答：公司严格按照与客户合同约定的工期安排实施项目，按照履约进度逐步确认收入。公司项目的密集执行期一般为 6-12 个月；订单转化为收入的周期：一般 6-12 月能陆续确认（其中二次配业务收入转化情况可能会受到业

主方工艺机台分批到货的影响)。

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, 该部分项目进度款的申请需经过业主、监理等各方审批, 一般情况下, 项目预付款 10%-20%, 项目执行过程中进度款 80% 左右, 竣工验收后能收到 90% 左右, 决算款到 95%-97%, 剩余 3%-5% 为质保金。

问: 公司项目实施过程中资金垫资的情况

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。

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, 尤其公司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本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; 前述已实施未结算部分列示为合同资产, 导致公司合同资产(包含重分类列示于其他非流动资产的到期期限在一年以上的质保金)余额 2023 年末较 2022 年末增长 78.04%。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, 导致公司本期资产减值损失-合同资产坏账准备计提净额较上年同期增加 4,646.36 万元, 进而导致本期净利润较上年同期减少 3,492.03 万元。

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, 没有实质性的坏账或损失, 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。

问: 公司分红情况

公司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

	<p>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 年半年度也进行了中期现金分红，公司已累计现金分红 185,487,500.00 元（含税）。2023 年度，公司现金分红比例 51.28%，同比 2022 年度现金分红比例 30.20% 明显提升。</p> <p>问：公司子公司工一智造的业务开展情况</p> <p>答：工一智造的定位是开展模块化装配、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，进行管道、钢结构、支吊架等项目必要构件的工厂化制作，实现现场快速拼装。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 法规标准的功能性模块化产品，为生物医药产业的创新发展持续赋能。</p> <p>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。</p> <p>问：公司今年人员增长的预期</p> <p>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。</p> <p>问：公司是否会考虑做员工股权激励</p> <p>答：公司结合战略发展目标，基于长远发展的理念，适当时候会考虑做股权激励。</p> <p>问：公司 2024 年的经营目标</p> <p>答：2024 年，公司将继续聚焦主航道，抓住下游半导体、新型显示等产业投资扩产的市场机遇，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。</p>
附件清单（如有）	/
日期	2024 年 06 月汇总