

浙江众合科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2022-006

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"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	中金公司肖雪杨、东方证券杨震、山西证券王志杰、岭北资本刘玉红、泽铭投资安晓东、泽嘉投资邓琳瀚、汇丰前海证券胡若琳、雅策投资黄鹤翔、北京长兴投资黄尚、深圳赛硕基金黄士栩、前海美银互联基金季龙、珠海尚石投资贾鹏飞、浙江银万斯特投资李刚、中天证券梁鹏、北京中教创联投资刘磊、国华人寿刘翔宇、宁波锦合投资刘宇、贵山财富投资毛程霖、红孩尔私募毛鸣松、北京长兴投资邱建伟、小马投资基金史德志、广东融昊资产锁智明、国诚投资咨询魏岗、上海昶享资产徐幸福、鼎福祥资产周洪才、上海泊通投资庄臣、京晟投资贾金兴共 27 位机构投资者
时间	2022 年 11 月 3 日 下午 15: 00-16: 00
地点	线上
上市公司接待人员姓名	浙江众合科技股份有限公司副总裁兼董事会秘书 何俊丽 浙江众合科技股份有限公司财务总监 王美娇
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、首先由浙江众合科技股份有限公司副总裁兼董事会秘书何俊丽对公司发展历程、“一体两翼”战略以及核心竞争力进行简要介绍，并就公司智慧交通、泛半导体以及产业数智化三大业务的经营情况进行详述。</p> <p style="text-align: center;">众合科技 2022 年 1-3 季度主要经营情况：</p> <p>智慧交通业务方面，在夯实专业领域的业务根基的基础上，融合数字技术，实现轨道交通专业领域数字化和智能化，以此构建平台化与生态化，实现跨专业、跨领域的交通数智化。</p> <p>泛半导体业务方面，公司泛半导体产业实现“一个核心、多个两点”的布局，力求在做强核心半导体单晶硅材料基础上，顺延至关键领域涉及的半导体产业链积极拓展产品边界，打造有特色、自主可控、可持续的泛半导体核心竞争力。子公司浙江海纳凭借优良的产品品质和高客户粘性，在 3-8 寸中小尺寸半导体单晶硅材料领域形成了良好的竞争优势，且订单形势和发展前景较好。继 2022 年 6 月完成股份制改制之后，拟申请挂牌新三板。</p> <p>产业数智化方面，公司以“提供智能化的数据产品与服务，实现价值发现与共享”为发展数智业务的使命，围绕以机电控制为核心，提升生产效率的业务逻辑，通过深化一苇数智平台和工业数字化平台等产品的研发，深入理解行业业务逻辑，不断挖掘存量轨交场景、探索新的工业场景的深</p>

度和潜力，构建大交通领域和工业领域的数智业务生态圈，拓展多个数字化、智能化业务新场景，打造软硬件融合的智能化模块核心能力。在 2022 年产业数智化业务战略元年即从多个不同场景撕开了突破口，如最近中标 12,988.1210 万元的杭州 NCC 项目。

二、回答投资者提问

1、请问 20 大会议精神对公司有何影响和意义？

答：公司作为成立 23 年的企业，已形成了智慧交通、泛半导体、产业数智化三大业务群，构建起“产业数智化赋能”与“智慧交通+泛半导体”紧密结合的“一体两翼”发展战略。三大战略方向均为二十大精神当中国家未来重点发展的领域。未来，公司在半导体产业链国产化、安全控制芯片的国产化、交通数字化治理和四网融合多制式调度指挥数字化、无人驾驶、工业大数据、智能感知、数字孪生等行业前沿研究领域发力，构建起扎实的数智化产业格局，推动业绩稳健增长。

2、公司三季度轨道交通业务收入下降的主要原因是什么？是受疫情影响，还是产品交付确认周期影响？在这块业务上全年的营收水平怎么预计？

答：轨交业务的收入主要受宏观经济形势等因素影响，且不同城市的不同订单毛利和交付节奏不同。尽管今年轨交建设在阶段性上有一定程度上的下滑，但基于长远来看，轨交作为城市建设和交通强国的重要组成部分，后续的开标也必不可少，因此整体来看今年是阶段性的下滑，公司对智慧交通板块的发展前景充满信心。

3、目前在半导体领域团队已经取得哪些方面的业绩？未来的规划如何？请具体谈一下，谢谢！

答：从团队上面来讲：第一，公司的核心技术领头人兼半导体业务总经理沈益军先生，是中国的半导体之父阙端麟院士的学生，其所带领的海纳半导体技术团队在国内属于比较领先的；第二，海纳目前核心的这个技术团队，在这个领域的工作年限基本都在十年以上，积累了非常成熟的工艺和经验；第三，通过收购日本松崎公司的方式将日本的先进技术（例如中大尺寸抛光技术）、成熟的生产管理体系等引进国内，国内、国外公司形成双向联动模式。

整体未来规划方面，我们将“高端单晶硅硅片”产品系列作为主要的发展方向。目前我们主要的产品为 4 寸—8 寸的单晶研磨硅片，未来会逐步向 12 寸去拓展，同时进一步强化 6 寸、8 寸单晶抛光硅片的体量。以“增加产能规模适应市场需求”这个目标为前提，考虑到山西的电价优势，公司在山西投资建设了单晶硅生产基地，并有计划在山西单

晶硅生产基地建成投产以后逐步扩建与之产能匹配的抛光片生产基地。在其他半导体新型材料方面，我们正在积极探索，具体的产业化规划需要根据公司的整体投资和运营情况再做进一步探讨。

4、请问太原生产基地今年年底建成后，后续的产能释放节奏如何？业绩兑现的时间节点怎么判断？

答：海纳半导体太原基地整体的产能规划是在750吨/年。目前衢州开化工厂的产能是200-250吨/年，未来随着山西基地产能的逐渐释放，预计产能是目前的三倍，规模效益逐步形成，营收及净利润也将相应大幅提升。预计从投产到产能完全释放需要一年左右的时间。

5、公司目前半导体材料在手订单以及新签订单情况如何？预计明年是否能消化新增产能？

答：目前海纳半导体硅片产能仍处于饱和状态，因此进行产能扩张。公司已开始强化与原客户的战略合作，同时拓展细分产品领域的新客户，目前看新增产能完全可以消化。

6、海纳近几年业绩每年基本都保持较高的增长速度，就目前时间节点来看，今年是否能保持这个增长势头？

答：从我们前三季度的情况来看，目前增速大概在15%左右。海纳整体业绩一方面略微受到下游的整体经济景气度影响，另一方面主要是受到这个海纳自身产能受限的影响。待山西基地正式投产以后，并配合后道抛光产线的建设与投产，预计对海纳半导体整体的业绩会有比较大的提增。

7、目前海纳半导体硅片的主要应用领域，然后产品制程方面能否介绍一下？

答：公司半导体硅片产品的生产线简单概况为：长晶-切割-研磨-抛光。产品直接下游主要是外延片厂商、器件厂商、集成电路厂商等，终端应用领域以汽车电子、通讯电子为主。产品细分领域中，高端TVS产品的细分市场占有行业前列。

8、在半导体材料国产化替代大背景下，目前国内半导体，硅片市场需求情况如何？公司计划如何把握机会扩大市场份额？

答：从目前来看整体的国内的国产化率还是比较低的，尤其是8寸和12寸硅片。根据国内对供应链安全的要求，6寸和8寸的国产化替代需求旺盛。同时基于12寸的市场整体研发情况来看，海纳半导体属于国内各家技术平均水平区间内，加大研发投入可快速在市场中占据一定优势。半导体产业本身具备一定的周期性，相较于2020年的大幅涨

	<p>价，近两年有所回落，但从2022年单片的价格来看，仍然溢价较高，从整体行业来说，市场需求仍然旺盛。</p> <p>9、公司资产负债率在60%左右，行业内正常的一个资产负债率水平是多少？公司有什么计划降低资产负债率吗？</p> <p>答：公司整体资产负债率往年一直维持在60%左右，对于同类行业而言相对合理。且基于公司所处行业的特殊性，整体资产负债率处于正常水平。对负债结构优化方面，公司将会采取多种融资手段进行优化提升。</p> <p>10、政策推动轨道交通数字化转型，想了解一下在存量市场改造上存在哪些难点。存量市场空间有多大？</p> <p>答：中国早期例如北上广深以及重庆、沈阳等早期就有轨道交通建设投入的城市都已陆续实施大修计划。整体估算，存量市场改造规模近千亿，公司作为机电设备研发为主出身的企业对相关的技术、设备、数据以及业主的需求都更为熟悉，公司可借助这种优势，快速切入机电设备运维和其他类似场景的机电运维领域。同时，我们也在积极探索其他轨道交通领域的综合性运维。</p> <p>公司在电力机房数智化管理，已经有成熟产品。公司站房巡检机器人及其诊断系统提供全专业的巡检及动环相结合涵盖信号、供电，通信机房目前已在杭州、成都等地进行试点，可实现维护人员身份识别、站房设备智慧巡检、动环监控、资产管理等功能，实现7*24小时且准确率达99%以上的机房无人巡检。该平台及其配套的巡检机器人功能丰富且检测精准，可广泛应用于电力、医院、汽车站、地铁站、商业中心等，目前正处于市场积极推广中。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2022-11-3