

证券代码：603325

证券简称：博隆技术

上海博隆装备技术股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-002

投资者关系活动类型	<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"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 其他
时间	2024年5月
地点	公司会议室
参与单位名称	现场调研 （2024年5月9日、14日、17日、20日、27日、28日、29日） 国泰君安证券、开源证券、民生证券、中信证券、东吴证券、东北证券、国海证券、东方证券、德邦证券、工银瑞信基金、中金基金、国泰基金、华安基金、农银汇理基金、南华基金、长安基金、淳厚基金、长信基金、交银施罗德基金、谭石投资、聚鸣投资、拾贝投资、粤港澳产融投资、景和资管、誉辉资管、长江资管、勤辰私募、君和资本、远桥资产 网络会议 （2024年5月15日、16日、27日、28日） 国信证券、开源证券、淳厚基金、景顺长城基金、中欧瑞博投资
上市公司接待人员	董事长、总经理张玲珑；董事会秘书安一唱
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司于2024年5月，就公司经营情况、行业情况等市场关注热点与调研机构进行沟通交流，具体沟通内容如下（相似提问及密切相关提问归类合并）：</p> <p>1. 问：2023年新增订单超过26亿元，较往年增速较高的原因是什么？未来石化、化工行业市场需求怎么样？</p> <p>答：从国内来看，近几年来国内不同原料路线聚烯烃装置建设正在增加布局，呈现装置大型化、炼化一体化、产业集群化、园区化、基地化等特点，大型石化项目建设出现“国民并举”的局面。据不完全统计，2023年度中石油、中石化、中海油等国企、央企集团、大型民营石化企业超20个新建、改造项目获得批复，外资企业也纷纷启动国内扩产。</p> <p>相对于海外聚烯烃投资项目，国内建设聚烯烃项目的效率较高、投资费用较低。除国内企业，国际石化巨头也以独资、合资的方式布局中国石化行业，如德国巴斯夫独资的巴斯夫（广东）一体化基地项目、沙特基础工业公司合资的福建古雷石化项目、科威特国家石油有限公司合资的广东湛江炼化一体化项目、埃克森美孚独资的惠州乙烯项目、沙特阿美合资的华锦阿美项目等，为中国石化行业注入新的活力和驱动力。</p> <p>一般来说，化工装置中的主要设备设计使用寿命在30年以内，国内上世纪八、九十年代建设投产的一大批装置面临更新和改造的时间窗口。近期，在国务院发布的政策下，工业和信息化部等七部门出台了《推动工业领域设备更新实施方案》，推动工业领域设备更新和技术改造。预计在相关政策的推动下，下游行业将加大转型升级、加大投资力度。</p> <p>从国外来看，近年来一带一路沿线石化、化工聚烯烃新建装置增长迅速，如印度、印尼等，中东、非洲、东南亚及远东地区已成为今后一个时期全球石化、化工行业发展的聚集点。</p>

从以上几个方面可以看出，石化、化工建设项目方兴未艾，行业仍具有非常广阔的发展前景。

2. 问：请问公司对未来气力输送系统行业向上的需求能够维持多久是怎么看的？

答：根据中国石油和化学工业联合会的预测，预计 2023-2027 年国内合成树脂合计新建产能将超过过去五年的 2 倍以上，据此测算国内合成树脂气力输送系统装备市场空间预计约 200 亿元。

根据 Research and Markets 报告，全球气力输送系统市场在 2021 年达到 284 亿美元，在 2022-2027 年期间的复合年增长率为 5.80%，预计 2027 年全球市场气力输送系统规模将达到 405 亿美元。随着工业自动化进程的进一步推进，预计未来全球气力输送行业将持续保持增长态势。

3. 问：公司订单在石化、化工领域和其他领域的收入结构是怎样的？2024 年在其他领域有哪些重点突破？

答：公司 2023 年主营业务收入大部分来自石化、化工行业。非石化、化工行业的订单也在逐步拓展中。

公司将根据相关行业拓展的战略措施，对石化、化工、有机硅、新材料、医药、食品、可降解塑料、其他应用等领域，进行市场开拓的划分和布局，在继续巩固国内石化、化工行业聚烯烃项目中较高的市场占有率的基础上，加大新材料、食品、医药等行业市场开发力度，提高公司产品在相关行业的覆盖率和渗透率。

4. 问：2023 年新增订单中非石化、化工领域的订单占比多少？

答：2023 年新增订单中，公司聚烯烃气力输送成套系统的订单占比约 80%-90%，其他智能化粉粒体物料处理系统等订单占比约为 10%-20%。在继续巩固国内石化、化工行业聚烯烃项目中较高的市场占有率的基础上，公司积极拓展产品应用领域。

5. 问：新行业拓展方面，公司考虑通过哪种方式进行？是否考虑并购？

答：对于公司产品来说，相对于石化、化工行业，其他行业的合同单价相对较小，供货范围的设备及材料相对也较少，但此类项目数量较多、执行周期短，总体市场空间很大。目前公司具备面向其他领域拓展的技术能力和技术储备，但在产能紧张情况下，优先承接石化、化工项目。作为公司发展战略之一，公司后续会逐步向其他行业拓展。

公司以提高生产力，增强相关协同效应为目标，坚守主营业务相关的主赛道，积极关注产业链上下游及相关行业的优质投资标的。公司如有并购计划会严格按照法律法规的规定及时履行信息披露义务。

6. 问：2023 年海外订单整体情况怎么样？公司 2023 年年度报告中披露的海外客户合同是由上海博隆还是由意大利格瓦尼取得的？

答：从新增订单所属地区来看，2023 年度公司持续推进国际化发展战略，加大海外项目参与力度，较 2022 年增速明显，公司国际化战略已初现成效。2023 年年度报告中披露的已签订的海外客户合同是由上海博隆取得的。

7. 问：公司“BLOOM”和“GSBI”两个品牌在海外市场开拓上是否有定位？海外布局主要集中在哪里？

答：随着公司业务的发展，国际化战略已初现成效。一方面，通过收购的子公司意大利格瓦尼，布局欧美和印度市场；另一方面，通过国内公司布局一带一路沿线。2023 年，公司海外订单取得了较好成绩。

未来 3 至 5 年，公司将在现有销售和服务中心的基础上，加大海外市场渠道建设，形成覆盖欧洲、美洲、东南亚及中东地区的营销网络，积极实施“BLOOM”和“GSBI”双品牌战略，加快提升在海外的品牌知名度，加强与各行业优质客户的合作，提高海外市场份额。

8. 问：展望公司未来 10 年-20 年预计将会有多大收入体量？

答：公司近年来订单总规模保持增长，目前在手订单充足，业绩可期。公司将在保持合成树脂行业市场占有率优势的基础上，持续加大新材料、食品、医药等行业市场开发力度，提高公司产品在相关行业的覆盖率和渗透率，加大研发的人力、财力投入，并通过募投项目实施等提升产能，不断自主创新，提高核心竞争力，力争取得经营业绩进一步提升。

9. 问：公司的核心竞争力有哪些？

答：公司拥有精准的专用系统算法和仿真模拟、突出的方案设计及工程应用能力、优秀的大型系统集成能力、完备的技术体系、研发创新能力等技术研发优势，大型项目实施过程管理优势和经济效益与社会效益相统一等核心竞争力。公司近十年来承接了国内接近一半的聚烯烃气力输送系统项目，累计完成的大型气力输送系统项目达上百个，提供上千条气力输送线，覆盖多种产品种类、工艺路线。公司气力输送系统产品 2020-2023 年在国内合成树脂领域合计市场占有率持续保持在 30% 以上，居行业首位。公司设计生产的众多气力输送系统至今运行良好，各项指标稳定性、经济性均已达到同行业领先水平。在气力输送系统装备领域“博隆”品牌获得客户广泛认可。

10. 问：客户指定采购的原因是什么？公司是否具备相关设备生产能力？

答：由于大型石化、化工装置对安全性、生产稳定性的严苛要求，客户在前期技术交流和招标时通常会对系统中的部分关键设备及部件指定数家品牌，由投标单位在指定的品牌范围中自主定制及选型。

近年来，公司经过多年自主研发和实际应用已经具备大部分关键部件的设计和生产能力，并取得和掌握多项相关专利和技术诀窍，能够满足各类气力输送项目的要求。目前，公司自主设计生产的关键部件已成功应用于部分气力输送系统项目中，并不断扩大应用范围。

11. 问：公司产品的制造模式是怎样的？

答：公司主要产品属于定制化的大型成套装备，在系统详细设计完成后，对于需要制造的设备，公司依据详细设计文件采用自制加工或外协加工方式安排加工制造工作。采购部根据生产情况及详细的技术文件对材料类、主要外协件、部分标准零部件开展采购工作，公司检验工程师对生产工序质量进行全程的管理和控制，保证生产的部件完全满足产品后续生产和组装的需求。机械加工中心依据详细设计文件编制生产计划，进行加工、装配、调试。对于预制管线、部分料仓以及生产过程中的简单工序，由外协加工厂商按照公司提供的主要原材料、图纸或技术要求进行加工生产，公司检验工程师进行质量检验。

12. 问：化工装置的使用寿命多久？国内旧项目更新改造未来两年是什么样的情况？

答：一般来说，化工装置中的主要设备设计使用寿命在 30 年以内，国内上世纪八、九十年代建设投产的一大批装置面临更新和改造的时间窗口。

	<p>近期，在国务院发布的政策下，工业和信息化部等七部门出台了《推动工业领域设备更新实施方案》，推动工业领域设备更新和技术改造。预计在相关政策的推动下，下游行业将加大转型升级、加大投资力度。</p> <p>13. 问：公司员工稳定性高吗？业务人员的薪酬结算方案是怎样的？是否考虑股权激励？</p> <p>答：公司主要技术人员在公司任职均超过 10 年。公司积极创造有利于优秀人才脱颖而出的良好氛围，建立有利于员工发展成长的，以岗位为基础，以绩效为导向的薪酬管理体系。形成责权利相统一，报酬与贡献相对称的激励约束机制和薪酬体系。公司后续将结合公司实际情况适时推出对核心骨干员工的激励计划，激发员工的工作积极性和创造性，为公司发展提供人才支撑。</p> <p>14. 问：公司现有人员结构能否满足公司的业务发展需要？</p> <p>答：因业务规模持续扩大，近年公司产能饱和。一方面公司本部用于组装和发运的场地受限；另一方面市场、技术研发与生产人员短缺，无法有效满足公司扩大产能和向不同领域拓展的需要。公司近年来一直在大力加强培养、引进优秀人才，使人才数量、技能结构、梯队建设方面能够满足企业快速扩张和发展需要。随着募投项目建设的推进和人才持续培养，预计将有效缓解公司的产能瓶颈，公司综合竞争力将进一步提升。</p> <p>15. 问：募集资金的使用情况如何？</p> <p>答：本次发行募集资金主要用于聚烯烃气力输送成套装备项目、智能化粉粒体物料处理系统扩能改造项目、研发及总部大楼建设项目及补充流动资金项目。本次募投项目正在按照项目规划有序推进建设，公司严格按照法律法规的规定使用募集资金。</p> <p>16. 问：新“国九条”提出，要增强分红稳定性、持续性和可预期性，推动一年多次分红、预分红、春节前分红，公司是否有具体的中期分红计划？分红比例多少？</p> <p>答：为回馈广大投资者，与投资者共享发展成果，公司拟于 2024 年前三季度盈利且满足现金分红条件时进行中期现金分红，现金分红金额不高于相应期间归属于母公司股东的净利润的 20% 且不低于 10%。</p>
附件（如有）	无
日期	2024 年 5 月 31 日

注 1：本记录表中宏观经济行业内容仅供参考，不构成投资建议。

注 2：调研以现场或网络会议的形式开展，在交流活动中，公司严格遵守相关规定，没有发生未公开重大信息泄露等情况。