

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：2025-003

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 checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 其他
时间	2025年4月30日、5月7日、5月8日、5月14日、5月19日、5月21日、5月26日、5月27日
地点/形式	公司会议室、机构会议室、网络会议
参与单位名称	西部证券、华泰证券、国海证券、国盛证券、东北证券、甬兴证券、野村东方证券、永赢基金、华宝基金、国泰基金、交银施罗德基金、平安养老保险、笃道资管、东方资管、睿郡资管
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>公司近期就公司经营情况、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：公司 2024 年度营业收入变动原因是什么？公司 2024 年度归属于母公司所有者的净利润变动的原因是什么？</p> <p>答：公司 2024 年度营业收入为 11.57 亿元，同比减少 5.43%，主要系部分已交货的大项目受客户实施进度等因素影响，当期交付验收项目较去年同期减少。</p> <p>公司 2024 年度归属于母公司所有者的净利润为 2.97 亿元，同比增长 3.32%；2024 年度，公司以经营管理创新为切入点，提升整体运营效率，推动全价值链降本增效。</p> <p>2. 问：公司营业收入季度间存在波动的原因是什么？气力输送系统行业是否有周期性或季节性？</p> <p>答：公司营业收入主要来自于大项目、大订单，各季度间收入波动较大，呈现不均衡性。各个大项目、大订单的执行周期也存在一定的差异。公司通常在系统安装调试完成，取得客户签署的试车报告时一次性全额确认收入。公司产品的验收与业主项目整体进度情况有较大相关性。</p> <p>从 2024 年年报和公司过去已披露的公开文件中不难看出，公司季度收入存在波动，并且这种季度间的波动和不均衡是长期出现的。但从公司在手订单、项目执行等方面长期来看，公司目前在手订单充足，项目正在有序执行。</p> <p>此外，由于气力输送行业的下游应用领域广泛，本行业无明显的周期性、区域性及季节性特征，行业发展景气度与国家宏观经济形势、宏观调控和产业政策、固定资产投资规模和下游企业发展情况紧密相关。</p> <p>3. 问：公司 2024 年度经营活动产生的现金流量净额下降的原因是什么？</p> <p>答：2024 年度，公司经营活动产生的现金流量净额为 4.50 亿元，同比减少 31.84%，主要系公司当期新签订单及在手订单执行中支付的设备采购款增加。</p>

4. 问：公司在手订单中大项目、大订单的比例是多少？

答：2022-2024 年，公司超过 4,000 万元单一项目的营业收入占比为 66.37%、72.36%和 69.84%，大型项目对公司的营业收入整体贡献较大。

5. 问：2024 年，公司新签订单整体情况如何？海外新签订单情况如何？

答：基于在手订单规模及下游行业增长需求，2024 年公司围绕“高效履约与可持续发展能力培育并重”的经营策略，2024 年境内新签订单基本保持稳定，新签海外订单比 2023 年有所下降，使 2024 年公司整体新签订单下降。

6. 问：公司在手订单中聚烯烃气力输送成套系统的比例是多少？

答：截至 2024 年 12 月 31 日，公司聚烯烃气力输送成套系统、智能化粉粒体物料处理系统及其他在手订单占比分别为 74.22%、25.78%。

7. 问：跟 2024 年相比，2025 年石化、化工行业气力输送领域下游景气度怎么样？目前，市场上有可见的设备更新项目吗？

答：目前，石化、化工行业气力输送领域下游资本开支旺盛，仍具有非常广阔的发展前景，可以从以下几个方面看出：

（1）国内新建项目方面，近年来，受国内企业装置大型化、炼化一体化发展、外资企业启动国内扩产、高端领域仍不能完全满足下游需求等因素影响，下游产业扩张和结构升级将为公司气力输送系统等产品带来更多的机会。

（2）国内旧项目更新改造方面，国家高度重视装备制造业的发展，并出台一系列政策促进技术进步和产业升级。为推动大规模设备更新重点任务落实落地，未来五年，中央企业预计安排大规模设备更新改造总投资超 3 万亿元。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。目前，部分大型石化装置已开始实施更新改造。

（3）随着经济的高质量发展、产业结构的升级转型和环境保护政策落地，更多行业在生产过程中对物料的纯度、输送效率提高要求，未来气力输送系统的应用领域将会持续扩张。

8. 问：全球气力输送系统的市场空间有多大？国内气力输送系统的市场空间有多大？

答：根据 Polaris Market Research 报告，全球气力输送系统市场在 2023 年达到 341 亿美元，预计 2032 年将达到 531 亿美元，期间复合年增长率为 5.1%。根据中国石油和化学工业联合会的预测，预计 2024-2028 年国内五大通用合成树脂合计新建产能将比过去五年增长 70%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。随着工业自动化进程的进一步推进，未来气力输送行业将持续保持增长态势。

9. 问：针对海外项目，公司是如何进行渠道建设的？

答：公司持续推进国际化战略，逐步深化品牌定位及品牌运营管理，培养优秀的品牌团队，稳固和扩大公司品牌在全球的行业知名度，并通过直接与海外业主单位洽谈，与海外项目总包商、贸易商合作等方式进行海外项目拓展。

未来公司将持续发挥现有优势，加强产品设计和研发能力，通过对海外重点国家和地区的市场、渠道和商业模式等多维度探索，积极参与全球竞争，创造更广阔的发展空间。

10. 问：2025 年，非石化、化工行业未来的发展前景？2024 年公司行业拓展的进展如何？

答：随着经济的高质量发展、产业结构的升级转型和环境保护政策落地，更多行业在生产过程中对物料的纯度、输送效率提高要求，未来气力输送系统的应用领域将会持续扩张。因此，气力输送行业整体市场具备较大的发展空间。

经过多年发展，目前公司具备面向其他领域拓展的技术能力和技术储备，已经在有机硅、新材料、食品、医药、可降解塑料等行业取得部分业绩。作为公司发展战略之一，公司后续会逐步加大行业拓展力度。

11. 问：采用气力输送方式输送粉粒体物料对食品等其他行业有什么助力？

答：以气力输送技术为核心的粉粒体物料处理系统能够代替传统的开放式、机械式物料输送，实现粉粒体物料处理过程的自动化、智能化操作，有助于相关行业内的企业高效、清洁生产，实现高能效、低损耗、经济环保的目标。

在国外发达国家，气力输送行业已成为工业自动化以及智能制造体系的重要组成部分。

12. 问：公司有涉及煤制烯烃的项目吗？

答：公司作为国内最早从事大型聚烯烃装置气力输送系统设计研发的专业化公司之一，在 2007 年开始向多家国内客户设计供货煤制烯烃装置气力输送系统，并成功开车。在煤化工领域，公司气力输送系统产品有着丰富业绩。

13. 问：公司在手订单中大型项目的执行周期一般是多久？

答：公司大型项目的实施是一个复杂的系统工程，执行周期通常在两年以上，且项目执行受合同约定、项目现场实施情况等多种因素影响，因此不同项目的执行周期存在差异性。

14. 问：2023 年年报中披露的海外订单是由哪家公司签订的？目前的进展情况如何？

答：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。该海外合同正在执行中。

15. 问：公司是如何培育设计产能的？公司研发及技术人员的培养周期是多久，主要靠什么模式培养？目前公司研发及技术人员的新增储备有多少？

答：气力输送系统属于技术密集型产品，其设计研发和集成应用需要掌握化工、机械系统、电气控制系统、工业自动化系统等领域跨学科的专业性技术人才，该类型人才需要经过长期的项目学习、培训及实践。

为满足企业快速扩张和发展的需要，公司近年来一直在大力加强培养、引进优秀人才，通过专业技能和企业文化等方面的培训、“以老带新”制度的完善、技术与管理“双通道”发展路径的构建，结合专业技能提升激励政策，全面提升员工的专业技能和职业素养，助力青年工程师快速成长，为公司产品和技术创新奠定了坚实的人才基础。截至 2024 年 12 月 31 日，公司员工人数 466 人，母公司新增员工人数 47 人，其中新增研发及技术人员 35 人，同比增长 26.12%。

此外，公司通过大力推动可复用模块库的建设和应用以提高设计效率，通过标准化体系建设进一步提高设计环节的精确度，通过深化数字化建设实现客户价值与运营效率的双重提升。

	<p>16. 问：公司 2025 年如何进行利润分配？</p> <p>答：公司响应国家“一年多次分红”、“春节前分红”号召，于 2025 年 1 月 23 日实施完毕了 2024 年中期现金分红方案，向全体股东每 10 股派发现金红利 6.00 元（含税），合计派发现金红利 40,002,000.00 元（含税）。</p> <p>公司 2024 年年度拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数分配利润及转增股本。公司拟向全体股东每 10 股派发现金红利 7.50 元（含税），拟向全体股东每 10 股以资本公积金转增股本 2 股。截至 2024 年 12 月 31 日，公司总股本 66,670,000 股，以此计算合计拟派发现金红利 50,002,500.00 元（含税）；本次转股后，公司的总股本为 80,004,000 股（最终以中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记结果为准）。本次利润分配及转增股本方案已经董事会审议通过并提交 2024 年年度股东大会审议。</p> <p>此外，为回馈广大投资者，与投资者共享发展成果，公司拟于 2025 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> <p>17. 问：公司未来发展战略规划是怎样的？</p> <p>答：公司秉持“深耕主业、技术创新、行业拓展、国际化发展、梯队建设”五大战略主轴，围绕以客户为中心的价值观，持续推进技术创新、效率提升、精益管理、协同增效，以实现稳定持续的高质量发展。</p> <p>公司将坚持不懈地打造世界一流团队，通过优化人才结构、健全激励约束机制来激发组织活力，以经验积累和创新突破相结合，为客户提供高质量的粉粒体物料处理系统解决方案。</p> <p>公司坚持采取高质量发展路径，培育可持续的解决方案能力，系统推进 ESG 战略布局与实施，通过服务客户、成就员工、回报股东、反哺社会的方式建立多方共赢的生态。</p>
附件（如有）	无
日期	2025 年 5 月 30 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。