

证券代码：601133

证券简称：柏诚股份

BOTH[®] 柏诚股份

柏诚系统科技股份有限公司

2026 年度向特定对象发行 A 股股票

募集资金使用可行性分析报告

二〇二六年五月

柏诚系统科技股份有限公司（以下简称“柏诚股份”或“公司”）2026年度拟通过向特定对象发行A股股票（以下简称“本次向特定对象发行”或“本次发行”）的方式募集资金。公司对本次向特定对象发行A股股票募集资金使用可行性分析如下：

一、本次募集资金使用计划

公司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，主营业务为承接建设下游高科技产业客户作为投资主体的洁净厂房建设项目。本次募集资金投向为公司承接的高科技产业专项工程建设项目及补充流动资金。本次向特定对象发行预计发行数量不超过158,405,527股（含158,405,527股），本次募集资金总额（含发行费用）不超过120,000.00万元（含本数），拟用募集资金投入以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资金额	募集资金拟投入金额
1	高科技产业专项工程建设项目	132,109.46	84,000.00
(1)	BDT594357-集成电路厂房制程排气系统项目	18,830.00	13,000.00
(2)	BDT598859-集成电路厂房动力系统集成项目	17,902.39	12,000.00
(3)	XXXS505856-新型显示厂房洁净室项目	32,994.96	25,000.00
(4)	XXXS505656-新型显示厂房洁净室项目	23,085.53	15,000.00
(5)	BDT595159-集成电路厂房二次配项目	20,867.83	11,000.00
(6)	XXXS590459-新型显示厂房二次配项目	18,428.75	8,000.00
2	补充流动资金	36,000.00	36,000.00
	合计	168,109.46	120,000.00

本次向特定对象发行股票募集资金净额少于项目总投资的部分，公司将利用其他方式予以解决。本次向特定对象发行募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后予以置换。

如果本次实际募集资金净额相对于拟募集资金投资额存在不足，在不改变拟投资项目的前提下，董事会可对上述单个或多个投资项目的拟投入募集资金金额进行调整，或者通过自筹资金弥补不足部分。

二、本次募集资金使用的必要性和可行性分析

（一）高科技产业专项工程建设项目

1、项目概况

公司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，主营业务为承接建设下游高科技产业客户作为投资主体的洁净厂房建设项目。本次募集资金投向包括公司承接的高科技产业专项工程建设项目，项目总投资金额为132,109.46万元，具体项目情况如下表所示：

序号	项目名称	项目总投资金额 (万元)	项目建设周期
1	BDT594357-集成电路厂房制程排气系统项目	18,830.00	约 16 个月
2	BDT598859-集成电路厂房动力系统集成项目	17,902.39	约 13 个月
3	XXXS505856-新型显示厂房洁净室项目	32,994.96	约 17 个月
4	XXXS505656-新型显示厂房洁净室项目	23,085.53	约 13 个月
5	BDT595159-集成电路厂房二次配项目	20,867.83	约 21 个月
6	XXXS590459-新型显示厂房二次配项目	18,428.75	约 46 个月
合计		132,109.46	

2、项目实施的必要性

（1）突破资金瓶颈，保障项目高效履约，筑牢半导体产业链安全防线

公司专注于为国内外高科技产业的建厂、技改等项目提供专业的洁净系统集成整体解决方案，所承接项目具有单体投资大、实施周期长、资金占用高的特点，发包方按进度付款，与公司对供应商、分包商的结算存在天然时间差，对营运资金的持续性与稳定性要求较高。公司深度聚集半导体、新型显示等国家核心战略赛道，承接的项目规模将持续增加，对流动资金规模提出了较高要求。本次募集资金的投入，将打破资金瓶颈，强化公司在重要项目上的履约与交付效能，确保国家核心半导体、新型显示等关键科技产能按期投产达产，在支撑公司业务规模稳健跨越的同时，切实筑牢国内半导体产业链的安全防线。

（2）强化标杆效应，深化与科技巨头的战略协同，全面夯实中高端市场壁垒

洁净系统集成行业呈现高端市场壁垒高、低端市场竞争充分的格局，在中高端市场，头部企业凭借技术、经验、品牌、口碑占据主导。公司深耕洁净系统集成行业 30 余年，是国内中高端洁净市场头部企业之一，公司服务客户以国内外半导体、新型显示、生命科学领域知名领先企业为主，项目标杆效应显著。本次项目顺利实施，将进一步沉淀公司在半导体全产业链、高世代面板等严苛制造环境下的核心工程数据与标杆案例，持续增强核心客户粘性与品牌溢价能力，夯实公司在中高端洁净市场的竞争壁垒。

(3) 顺应 AI 驱动半导体产业升级趋势，强化技术能力，把握行业增量机遇

在全球 AI 算力爆发式增长的驱动下，半导体产业需求结构发生变化，逻辑芯片先进制程、HBM 高带宽存储、先进封装等 AI 核心配套产能需求呈高速增长，带动下游洁净室技术要求实现代际升级。相较于传统成熟制程，AI 相关高端产能对洁净室的纳米级微污染控制、气态分子污染（AMC）精准治理、超低振动隔离等技术指标提出了较高要求，数字化、模块化快速交付已成为承接高端增量订单的重要竞争优势。本次募投项目实施，将推动公司升级适配 AI 半导体产能的核心技术体系，匹配行业技术升级需求，帮助公司在巩固现有市场优势的基础上，进一步拓展半导体全产业链增量市场空间，为公司长期可持续增长注入动力。

3、项目实施的可行性

(1) 紧扣“十五五”科技基建主线，高度契合国家新质生产力与产业安全政策导向

公司主营的洁净室系统集成业务，是半导体、新型显示、生命科学等战略性新兴产业不可或缺的物理底座。国家近年来密集出台集成电路、新型显示等战略性新兴产业扶持政策，不仅大力扶持集成电路与高端制造的产能扩张，更强制规范工业洁净室的高质量标准，并积极倡导装配式建筑与绿色建造的深度应用。本项目高度契合国家培育“新质生产力”及保障产业链自主可控的宏观战略，具备较高的政策顺应性与确定性。

(2) 构筑较高资质壁垒，人才团队专业稳定

公司深耕行业三十余年，已构建全覆盖、高等级的业务资质体系，拥有包括设计类资质（建筑行业（建筑工程）甲级、化工石化医药行业（药物制剂）设计甲级、化工石化医药行业设计乙级、电子通信行业（电子系统工程）专业乙级）、施工总承包类资质（建筑工程施工总承包壹级、机电工程施工总承包壹级）、专业承包类资质（建筑装修装饰工程专业承包壹级、建筑机电安装工程专业承包壹级、电子与智能化工程专业承包壹级、消防设施工程专业承包壹级）、特种设备类资质（压力管道施工许可 GC II 级）等多项核心资质，可承接各类高等级洁净室项目。同时，经过多年的培养发展，公司打造了一支经验丰富、结构稳定的技术与管理团队，专业人员结构覆盖公司业务的各领域，具备跨行业、跨区域、超大规模项目的统筹管理与一体化交付能力，为项目实施提供坚实人才保障。

(3) 技术实力雄厚，项目经验行业领先

公司专注洁净系统集成技术研发与创新，掌握 BIM 空间管理、气流模拟控制、气态分子污染监测控制、洁净系统模块化、洁净系统节能优化等核心技术，拥有多项专利与软件著作权，可满足高等级洁净室建设要求。公司累计完成中高端洁净室项目超 800 个，覆盖半导体、新型显示、生命科学等领域，参建多项国内标杆项目，具备从设计、采购、制造到施工的全生命周期及一体化服务能力，技术储备与工程经验可充分支撑本次项目实施。

(4) 项目管理体系完善，供应链与质量管控成熟

公司建立了全流程、精细化、信息化项目管理体系，覆盖质量、安全、进度、成本、合规等关键环节，通过项目管理系统（PMS）、供应商管理系统（SRM）、仓储管理系统（WMS）等信息系统实现项目全周期数字化管控。公司搭建稳定的境内外供应链体系，实施集中采购与长期合作机制，有效控制采购成本与交付周期。同时，公司建立了严格的质量与安全管控标准，实行全过程质量监督与验收管理，可保障项目高质量、按期交付。

4、项目投资概算

公司根据项目设计、实施方案、实施进度以及项目实际采购、分包等需求测算项目投资总额，工程建设价格参照相关供应商报价信息或市场价格估算。

在本次发行募集资金到位之前，公司将根据项目实际情况以自筹资金先行投入本项目建设。募集资金到位后，公司将按照相关法规规定的程序置换前期投入的资金，剩余募集资金将根据后续实际施工进度进行支出。

各项目投资总额具体如下：

(1) BDT594357-集成电路厂房制程排气系统项目

本项目投资总额按项目成本估算为 18,830.00 万元，项目建设周期约 16 个月。

单位：万元

序号	项目	项目投资金额	拟投入募集资金
1	设备材料及安装成本	17,933.85	13,000.00
2	工程管理及其他间接费用	896.14	-
合计		18,830.00	13,000.00

(2) BDT598859-集成电路厂房动力系统集成项目

本项目投资总额按项目成本估算为 17,902.39 万元，项目建设周期约 13 个月。

单位：万元

序号	项目	项目投资金额	拟投入募集资金
1	设备材料及安装成本	16,865.70	12,000.00
2	工程管理及其他间接费用	1,036.69	-
合计		17,902.39	12,000.00

(3) XXXS505856-新型显示厂房洁净室项目

本项目投资总额按项目成本估算为 32,994.96 万元，项目建设周期约 17 个月。

单位：万元

序号	项目	项目投资金额	拟投入募集资金
1	设备材料及安装成本	31,409.02	25,000.00

序号	项目	项目投资金额	拟投入募集资金
2	工程管理及其他间接费用	1,585.94	-
合计		32,994.96	25,000.00

(4) XXXS505656-新型显示厂房洁净室项目

本项目投资总额按项目成本估算为 23,085.53 万元，项目建设周期约 13 个月。

单位：万元

序号	项目	项目投资金额	拟投入募集资金
1	设备材料及安装成本	22,006.60	15,000.00
2	工程管理及其他间接费用	1,078.93	-
合计		23,085.53	15,000.00

(5) BDT595159-集成电路厂房二次配项目

本项目投资总额按项目成本估算为 20,867.83 万元，项目建设周期约 21 个月。

单位：万元

序号	项目	项目投资金额	拟投入募集资金
1	设备材料及安装成本	19,527.40	11,000.00
2	工程管理及其他间接费用	1,340.43	-
合计		20,867.83	11,000.00

(6) XXXS590459-新型显示厂房二次配项目

本项目投资总额按项目成本估算为 18,428.75 万元，项目建设周期约 46 个月。

单位：万元

序号	项目	项目投资金额	拟投入募集资金
1	设备材料及安装成本	17,005.67	8,000.00
2	工程管理及其他间接费用	1,423.07	-
合计		18,428.75	8,000.00

5、项目选址及实施主体

项目实施主体均为柏诚股份，项目建设地点分布如下：

序号	项目名称	实施地点
1	BDT594357-集成电路厂房制程排气系统项目	华中区域
2	BDT598859-集成电路厂房动力系统集成项目	华东区域
3	XXXS505856-新型显示厂房洁净室项目	华南区域
4	XXXS505656-新型显示厂房洁净室项目	华东区域
5	BDT595159-集成电路厂房二次配项目	华北区域
6	XXXS590459-新型显示厂房二次配项目	西南区域

6、项目经济效益分析

公司承接的高科技产业专项工程建设项目，主要通过项目实施，按照合同相关约定收取工程款项，获取工程施工毛利，从而实现项目效益。经测算，本次募集资金投向的高科技产业专项工程建设项目整体综合毛利率为 10.97%，具有较好的经济效益。

7、项目的立项、环评报批事项

公司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，主营业务为承接建设下游高科技产业客户作为投资主体的洁净厂房建设项目，负责项目的咨询、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、运行维护等环节工作。

本次募集资金投向为公司承接的高科技产业专项工程建设项目，公司已取得项目中标通知书，或已与相应项目的总包方或业主方签订了工程合同或订单。

下游客户作为项目的投资主体，负责办理项目的立项、环评报批手续，公司无需办理相应报批手续。

（二）补充流动资金项目

公司拟将本次募集资金中 36,000.00 万元用于补充流动资金，优化资本结构，提升盈利水平，助力业务快速发展。

随着公司经营战略的实施，公司需要根据业务发展需求及时补充流动资金，为未来经营和发展提供充足的资金支持。本次募集资金用于补充流动资金将显著增强公司资金实力，满足公司未来发展的切实资金需求，有利于保障公司未

来持续稳定经营。

三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

（一）对公司经营管理的影响

本次募集资金项目建设符合国家相关的产业政策、行业发展趋势以及未来公司战略和业务拓展的需要，具有良好的市场前景和盈利空间。高科技产业专项工程建设项目的顺利实施可有效提升公司在高端洁净室领域的竞争力，进一步提高市场占有率和行业影响力，符合公司战略发展方向。

（二）对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司的总资产规模相应增加，资金实力得到进一步提升，为公司的可持续发展提供有力的保障。公司的资产负债率将相应降低，有利于优化公司的资本结构、提升公司的抗风险能力。同时，随着募集资金投资项目的推进，项目效益逐步释放，公司整体经营规模、盈利能力将得到一定提升。

四、募集资金投资项目可行性分析结论

综上，本次募集资金投资项目，符合国家相关产业政策和行业发展规划，与公司战略规划高度协同，具备必要性与可行性。项目顺利实施后，将有助于公司扩大业务规模、巩固行业领先地位、提升综合竞争力和综合实力，符合公司及全体股东的利益。

柏诚系统科技股份有限公司董事会

2026年5月26日