

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：2026-004

|                |  |
|----------------|--|
| 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<br><input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动<br><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      | 工银瑞信、华泰证券、平安资管等  |
| 时间             | 2026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），高雪冰（证代）  |
| 相关情况说明<br>风险提示 | 投资者关系活动不涉及公司应当披露而未披露的重大信息。投资者关系活动若涉及公司未来发展展望、预计及目标等均不构成本公司的实质承诺，投资者及相关人士等均应对此保持足够的风险认识。<br>特此提醒广大投资者注意投资风险。  |
| 投资者关系活动主要内容介绍  | <b>问：公司的差异化体现在哪些方面</b><br>答：<br>①公司地位：高科技产业洁净系统集成解决方案高价值服务提供商，中国洁净室行业领军企业，少数具备多行业、大洁净面积、高洁净度标杆项目经验的服务商；<br>②公司 30 年专注于洁净室建设这一件事，无其他无关业务；30 年深厚的专业技术及经验积淀，是一家业务聚焦的专业公司；<br>③公司横跨半导体、新型显示、生命健康等多个高门槛行业，  |

且每个行业都主要服务于海内外知名产业客户；

④公司凭借在跨行业应用、大规模大跨度洁净空间管控、高精度洁净控制等关键核心技术的深厚积累，以及众多主流标杆项目的实施经验，构建起差异化竞争优势。

**问：公司目前项目人员配置及人均产值情况**

答：

2025 年末公司员工约 1,200 人。考虑项目需求和后续规划，公司不断积极扩充人员规模，目前公司员工规模已扩充到约 1,500 人。

公司人均产值受多方面因素影响，比如：项目规模、项目实施周期、执行阶段等，一般情况下单个项目规模越大，人均产值相对较高。公司持续优化经营策略及内部管理，着力提升人效与人均产值，持续提升公司市场竞争力。

**问：公司项目经理等关键岗位人才的培养周期**

答：

公司大型项目均由经验丰富的资深项目经理负责，以确保项目的高质量、可靠交付。

一名成熟的项目经理，通常需要经历 5 年以上的渐进式成长，方可独立承担复杂项目的全流程管理。

公司具有完善的人才培养体系，优秀人才不断长出来，关键岗位人才队伍稳定，支撑公司业务快速发展。在培养路径上，公司实行“轮岗历练+项目实战”双轨并行机制：新晋项目经理需要经历不同业务岗位轮岗，以建立跨专业协同视野；同时，从中小型项目入手，逐步过渡到大型项目，确保其在风险可控的环境中积累经验、锤炼决策能力。

此外，公司每年组织项目经理资格认证，从专业能力、项目绩效、团队评价等多个维度进行综合评审，确保每一位在岗项目经理均具备与项目等级相匹配的能力水平。

**问：公司的经营情况及经营策略**

答：

### ①在手订单充裕

洁净室作为保障高科技产品良率及生产安全的不可或缺的重要基础设施，是高科技产业发展必要的前序投入，下游高科技产业的投资扩产推动洁净室建设需求持续增长。

受益于下游半导体、新型显示等电子产业的投资扩容保持高景气，2026年1-4月，公司新签订单（不含税）43.25亿元，其中主要为境内半导体及泛半导体产业订单，占比80.33%，为全年业绩提供了有力保障。

公司将积极把握市场机遇，积极承接订单，通过扩大人员规模、提高人均产值等方式不断提升产能。

### ②坚持下游多产业综合布局，电子产业占比较高

公司深度聚焦电子（半导体及泛半导体、新型显示、精密电子等）以及生命健康（生命科学、食品药品大健康等）两大中高端产业领域，坚持下游多产业综合布局，目前电子产业占比较高，近三年收入占比在85%-92%，贡献公司主要收入。

### ③二次配业务占比逐年提升

公司二次配业务营收占比从2023年的13%提升至2025年的28%，二次配业务毛利率较一次侧要高，如：公司2025年二次配毛利率14.43%，较一次侧毛利率高出3.38pct。

### ④“提质增效”行动取得较好成效

毛利率水平得到提升：2025年全年毛利率11.93%，同比+1.93pct；2026年Q1毛利率11.94%，同比+1.67pct。

经营效率、经营质量稳步改善：2025年全年净利率约5%，同比+0.92pct；剔除新业务（模块化、化学分子过滤）亏损影响后2025年全年实现净利率约5.7%，同比+1.35pct。

### ⑤海外拓展成效显著

公司2025年海外营收占比提升至8.66%，金额同比增长101.04%，当期毛利率较国内业务毛利率高出3.44个百分点，海外业务经营业绩对公司整体经营业绩的贡献比较明显。

公司基于近三年东南亚出海经验，已构建相对成熟的跨境运营体系，为公司后续积极拓展“远海”市场积累了宝贵经验。

公司2026年将继续大力推进出海战略，海外业务提速增量，大力发展模块化，打造“以模块化能力为支点、EPFC模式为引擎”

创新出海模式。

⑥持续加强应收款项回收管控

不断提升项目结算及回款效率，加大项目款项特别是长账龄款项回收力度，严控回款风险。

⑦积极培育新业务

公司持续加大对洁净室模块化制造、化学分子过滤产品研发生产等业务领域以及国际化市场拓展的投入，延展公司业务链条，积极培育公司新的业绩增长点。

**问：二次配项目的情况**

答：

二次配是在洁净室一次侧完成且系统调试通过后，伴随生产设备进入洁净室，对相关生产设备与洁净系统管线进行有效衔接并调试，使设备进入可运行状态。二次配是洁净室系统集成的后道工序，是在洁净室交付后，为确保工艺设备有效运行所进行的有效连结等工作。

所有洁净室项目都有二次配业务。实务中，半导体、新型显示项目体量较大、专业化程度要求较高，业主方一般会将会将洁净室一次侧、二次配拆分进行单独发包；生命科学、食品药品大健康等项目由于规模相对电子项目较小，其二次配一般是包含在洁净室整体施工中的，业主方一般不单独发包。

公司具备二次配全系统的集成能力和服务能力，公司承接的二次配项目也是通过客户招投标，竞争方式取得。

**问：公司项目确认收入的周期情况**

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。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：下游各行业景气度分析及公司跟踪情况**

答：

**国内市场：**

①半导体等产业投资持续保持高景气：AI 浪潮驱动存储、算力等芯片需求旺盛；新技术、新工艺不断更新迭代，先进制程技术不断突破；国内半导体进口依赖度高、自给率亟待提升；“国产替代、自主可控”是长期政策方向。

②中高端显示面板需求旺盛：AI 等驱动消费电子迭代升级，全球头部显示面板厂商如京东方、华星光电、天马等均在加速产能布局，新增高世代 OLED 产线投资。

③生物洁净室投资需求长期存在：生物制药、创新药等不断发展；食药安全持续关注，健康意识不断增强。

海外市场：半导体、精密制造、生物医药等客户全球化布局带动海外市场洁净室建设需求持续增长。

**问：公司模块化制造业务发展情况**

答：

公司持续加大模块化业务板块的投入，不断完善技术方案和产品矩阵，持续强化模块化业务能力与项目实践，围绕行业及客户需求开发的工程预制模块、功能性模块化产品以及模块化配套净化产品已在国内电子、医药等项目中得以积极应用与验证，为公司模块化业务出海不断积累技术及实施经验。

2026 年核心目标打造“以模块化能力为支点、EPFC 模式为引擎”创新出海模式：

一方面，公司将继续加大模块化业务投入，从功能性单元模块开始，不断积累技术、项目经验及业绩，逐步走向为高科技厂房及公用工程模块提供设计、制造、安装及售后等全流程服务。

另一方面，打造 EPFC 出海新范式：以长期积累的模块化能力为支点，在传统“设计-采购-施工”（EPC）组织能力中嵌入“F”（工厂化制造）能力，重构项目交付逻辑，打造“设计-采购-制造-施工”（EPFC）创新出海模式，实现“中国制造、国际化标准、本地化交付”的核心价值。

公司模块化业务板块的产能尚未释放，而厂房及设备折旧、人工成本、技术研发及市场培育投入等持续发生，目前尚未实现盈利。2025 年度，公司模块化业务全资子公司柏信智造科技（无锡）有限公司亏损 2,298.31 万元。

|          |   |
|----------|---|
|          | <p><b>问：公司分红情况</b></p> <p>答：公司积极回应股东诉求，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，公司持续实施中期及年度现金分红，公司已累计现金分红 3.28 亿元（含税）。</p> <p>公司 2025 年年度拟每 10 股派发现金红利 0.70 元（含税），叠加 2025 年半年度分红，分红比例 30.82%。</p> <p>2026 年公司承接项目规模增长较快，为预留充足资金支撑主业拓展，公司统筹平衡经营发展、业绩增长与股东回报的长期关系，经审慎研究决策，2025 年度现金分红比例较 2024 年度有所下调。</p> <p>为简化公司中期分红程序，稳定投资者分红预期，缩短投资者获取股息红利的等待时间，切实提升投资者获得感，公司 2025 年年度股东会已授权董事会在满足利润分配前提条件下制定 2026 年中期现金分红方案并实施，2026 年中期分红金额不超过相应期间合并报表归属于上市公司股东的净利润的 50%。</p> <p><b>问：公司再融资募投项目目前进展情况</b></p> <p>答：公司目前再融资事项尚处于预案阶段。为保障项目进度，公司以自筹资金先行投入相关募投项目，目前各项目均按合同约定正常执行，整体符合预期。</p> |
| 附件清单（如有） | /   |
| 日期       | 2026 年 06 月汇总   |