

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：2024-001

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 checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
时间	2024年4月25日 15:10至16:20
地点	线上会议及电话会议
参与单位名称	开源证券、国信证券、中信证券、德邦证券、东吴证券、长江证券、上投摩根基金、诺安基金、长安基金、国泰基金、工银瑞信基金、恒越基金、博时基金、兴业基金、钧泽基金、招商基金、宝盈基金、银华基金、淳厚基金、天弘基金、国寿安保基金、国联基金、中海基金、广发基金、安信基金、景顺长城基金、东吴基金、华泰柏瑞基金、西部利得基金、鹏华基金、红土创新基金、光大保德信基金、信达澳银基金、太平基金、长城基金、中邮创业基金、申万菱信基金、长信基金、金鹰基金、中金基金、永赢基金、中天汇富基金、恒识投资、茂典投资、荷和投资、龙全投资、朴信投资、中欧瑞博投资、杭贵投资、谭石投资、金格投资、润磁投资、向日葵投资、裕晋投资、德邻众福投资、富敦投资、理臻投资、慧创蚨祥投资、鸿道投资、泮谊投资、远望角投资、全亿投资、禾永投资、优益增投资、合众易晟投资、泽泉投资、贵源投资、冰河资管、金控资管、彬元资管、玖鹏资管、笠笠资管、伟星资管、珺容资管、胤胜资管、冲积资管、琛晟资管、景和资管、正源信毅资管、泰康资管、沐德资管、明溪资管、青骊资管、全天候私募、牧童私募、裕晋私募、云禧私募、新传奇私募、太平养老保险、国华人寿保险、华夏未来资本、相聚资本、容光盈科、青骊泰川、工银国际、进门财经
上市公司接待人员	董事长、总经理张玲瓏；董事会秘书安一唱
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 问：一季度确认收入节奏出现波动，未来确认收入的节奏怎么样？</p> <p>答：公司2024年一季度营业收入出现波动，系公司项目特征造成，公司营业收入主要来自于大项目、大订单，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，各个大项目、大订单的执行周期也存在一定的差异，因此，大项目的确认时点会影响公司当期收入，各季度之间存在暂时性的波动符合公司具体情况和行业惯例。</p> <p>从2023年年报和公司过去已披露的公开文件中可以看出，公司往年各季度收入也存在不均衡的情况。但从较长的时间段来看，公司近五年的业绩保持了稳定的上升态势，公司新增订单、在手订单等方面近年来保持持续增长。</p> <p>2. 问：从全球角度来看，乙烯产量存在一定供大于求的情况。国内的乙烯、烯烃还存在着进口缺口。请问公司对未来下游行业的需求、聚烯烃行业下游景气度能持续多久是怎么看的？</p> <p>答：近年来，源于全球经济整体复苏乏力，聚乙烯、聚丙烯价格呈现下降趋势，但总体需求未来仍会提升。从国内来看，近几年来国内不同原料路线聚烯烃装置建设也在增加布局，呈现装置大型化、炼化一体化等特点，虽然国内聚烯烃行业的发展迅速，但聚乙烯和聚丙烯自给仍存在缺口。</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</p>

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。从这些项目的布局和建设可以看出，中国聚烯烃行业仍具有非常广阔的发展前景。

3. 问：相对于新建项目，公司对旧设备更新改造是怎么看的？旧设备更新的量级是否会比新建项目小一些？

答：一般来说，化工装置的使用寿命在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，工信部出台了《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。

4. 问：公司未来拓展食品等行业，从技术上来看应该完全没有问题，但食品行业的单个项目体量应该要比石化、化工行业单个项目体量小很多，公司未来对不同行业的拓展有什么规划和节奏吗？

答：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，后续作为公司发展战略之一，会逐步向其他行业拓展。

5. 问：我们看到年报披露了海外大订单将近7个亿，请问海外订单主要分布在哪些国家或地区？未来海外市场有什么样的规划？

答：公司海外战略主要通过两方面实施：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年海外订单取得了较好成绩。

近年来，除了我国的石化、化工行业发展迅速之外，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。

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。

6. 问：公司每年新增的人力资源转换为新增产能的比例是怎样的？

答：近年来，面对制造业转型升级的旺盛需求，公司深耕主营业务领域，在创新技术、国内外市场开拓、人才梯队建设等方面持续发力。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。同时，还需要一批深入了解客户需求、掌握客户生产工艺以及自身产品特征、具备丰富项目工程经验的销售、设计研发、生产、服务人才。该类型人才需要经过长期的项目学习、培训及实践。因此，公司当年新增的人力资源 and 当年产能之间没有必然联系，也不能与收入确认直接挂钩。

因业务规模持续扩大，公司产能近年相对比较饱和。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，因工作量饱和，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>7. 问：江苏博隆在今年会有多少的产值贡献？</p> <p>答：公司的子公司江苏博隆主要从事料仓等容器类设备的加工制造。石化化工行业的大型料仓通常在 1,000 立方米左右，如在客户现场进行预制、加工，项目场地、施工工期、加工质量会有较多要求和影响。</p> <p>江苏博隆建成投产后，逐步增加工厂的预制化深度，同时进一步提高容器类产品质量和品质，大幅度缩短料仓现场加工制造时间，特别是适应了国际项目的相关要求，有利于提高公司产品竞争力。</p> <p>8. 问：公司考虑招聘一些现成的工程师团队，或者跨行业进行人力资源收购吗？</p> <p>答：公司在吸收新员工的时候，除了招聘培养应届毕业生外，也在有序引进有经验的设计及研发人员加入我们的团队，同时公司注重与科研院所及高校的合作。</p> <p>在过去的引进、合作过程中，我们发现即使是曾就职于一流的甲级设计院、经验深厚的工程师，对我们气力输送系统这一细分领域，也需要一年左右的磨合时间，熟悉和掌握细分领域的设计规范、项目运作、设计标准和一些特殊的项目需求。</p> <p>此外，我们也在考虑同行业、上下游的拓展，积极关注产业链上下游及相关行业的优质投资标的。</p> <p>9. 问：技术方面，公司与科倍隆、泽普林等海外公司、国内的其他公司有什么差异？</p> <p>答：经过二十多年技术及行业经验积累，公司在大型聚烯烃项目上凭借技术成熟、适用可靠、便于维护、全生命周期效能费用比优异的特点形成产品技术优势，在国内及国际市场的气力输送系统领域具有较强的竞争力，2020-2023 年公司气力输送系统产品在国内合成树脂领域合计市场占有率达到 30% 以上，居行业首位。随着公司募投项目的建设、研发项目的完善、测试平台的健全，我们相信公司的技术领先优势还会进一步扩大。虽然公司技术实力已进入国际一流行列，但在国际范围内“BLOOM”品牌影响力仍需提高。</p>
附件（如有）	无
日期	2024 年 4 月 25 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：调研以线上会议和电话会议相结合的形式开展，受电话会议形式限制，公司无法保证参会单位的完整性、准确性，敬请注意。