

浙江众合科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-004

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 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
活动参与人员	长白山股权投资 田立园、长白山股权投资 王铭尉、金库骐楷 蔡宜韬、金库骐楷 钟玮玮、吉林资本 张馨邈、赢之川 侯放、万润资本 吴东润、居正资产 杨志喜、澜林投资 杨林启、杭州金投 陈文俊、台州城投 杨波、台州城投 李政、东证创新 高玉凤、国泰租赁 白金旭、国泰君安 伍魏等 12 家机构
时间	2024 年 5 月 14 日（周二） 下午 13:30-16:00
地点	杭州市临安区青山湖街道胜联路 888 号众合科技 3 号楼 8 楼
上市公司接待人员	副总裁兼董事会秘书 何俊丽
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、由众合科技副总裁兼董事会秘书何俊丽女士对公司概况、2023 年公司经营情况、业绩情况和未来发展规划进行了介绍。要点如下：</p> <p>1. 整体经营情况</p> <p>公司实现整体营业收入约 23.25 亿元，净利润 5754.66 万元；其中扣非净利润 3472.37 万元，同比增长 39.69%。公司始终坚持技术驱动业务成长，近年来随着业务的转型升级，研发投入逐年增长；2023 年公司研发投入约 2.26 亿元，同比上一年增长 15.6%，占营业收入比例达 9.72%。</p> <p>2. 各业务板块介绍</p> <p>智慧交通业务：2023 年，公司智慧交通业务新增订单金额约 26.46 亿元，已经连续两年实现当年度新增订单超过 25 亿元。信号系统全市场占有率排名从 2022 年的第三提升为行业第二；单从新建线路订单来看，公司以 25.66% 的市场份额排名第一。</p> <p>半导体材料：2023 年，公司下属控股子公司“海纳股份”确立了“成为国内唯一一家功率器件用 8 寸抛光片独立第三方供应商”的定位，以及争取 3 年内跻身国内第一梯队的目标。同时，海纳股份顺利进入新三板创新层，为迈向更高层次资本舞台蓄力。2023 年，海纳股份实现营业收入约 3.33 亿元，净利润约 2450.35 万元。</p>

数智化业务：2023年，公司数智化业务实现营业收入约3.49亿元，较上年同期增长20.92%；新增订单约2.45亿元。数智化业务完成了一系列布局：1、智能化业务平台“智源科技”公司设立；2、算力服务平台“玄度时空云”公司设立；庆阳时空大数据云中心项目启动；智慧煤矿平台公司设立完成；交通强国专项试点任务“综合运输服务‘一票制’信息融合与赋能平台技术研发及示范应用”项目也已于2024年初完成签约。

3. 未来发展规划

总体经营思路：聚焦新质生产力的核心领域，围绕数字经济、低空经济等关键着力点，持续推动公司以人工智能AI为驱动力，加快大数据、云技术、物联网及行业大模型、垂直模型及算法等新技术、新架构、新组合等在潜在市场的规模化应用，在以大交通存量场景基础上，培育发展算力、低空经济、车路协同、智慧煤矿等新兴产业和未来产业；基于自身技术要素禀赋及理念优势，积极开发数据要素的价值，拓展数据资产相关的产品与服务，实现在数智化转型过程中快速发展。

具体事项上：落实非公开发行等资本化事项，资本助力公司战略落地；推动成熟业务（轨交和半导体材料）的规模化、高质量发展；进一步落实国际化战略，赋能公司产品的市场能力；全力构建数字化核心技术能力及其产业化能力，实现数智化及大健康新业务的高速发展；加强队伍建设，积极储备人才资源；完善信披、优化内控，促进上市公司高质量发展。

二、回答投资者提问

1. 如何看待轨交业务的前景？

答：近几年轨交信号系统招投标金额都是稳定增长的，2022年在108亿元左右，2023年在122亿元左右。行业增量主要来自几个方面：1)全自动运行技术渗透率快速提升，造价同步提升。2023年开通全自动运行线路252.17公里，同比增长55.22%，占全年新增线路的29.1%。2)旧线改造正处于新一轮更新改造的初始阶段。城轨信号系统的更新改造以10-15年为周期，我国2010年及之前开通的非CBTC线路里程合计为543.2公里，平均运营时长13年，该部分线路已经进入信号改造周期。截至2023年底，大中运能制式（地铁、轻轨、单轨、市域快轨等）城轨交通开通运营城市共42个，其中运营15年以上的城市10个；运营线路21条，5-10年后将有更多的城市和线路面临既有线改造任务。3)智慧交通是未来交通行业的发展亮点。近两年我国智慧城市轨道交通行业发展市场规模已达数百亿元。未来三年内，我国智慧城市轨道交通市场将仍保持20%的发展增速。

	<p>2. 2023 年各业务板块毛利率情况？</p> <p>答：2023 年公司智慧交通业务毛利率 30.03%，相比 2022 年略有提升；半导体材料业务毛利率 30.39%；数智化业务毛利率 24.53%，同比增长 14.52%，主要原因为项目质量提升。</p> <p>3. 公司对海纳股份的资本运作规划？</p> <p>答：海纳股份作为众合科技控股子公司，已于 2023 年在新三板完成挂牌并调入新三板创新层。未来，海纳股份将继续面向资本市场，完成独立融资及相关资本运作。</p> <p>4. 公司管理层如何看待股权结构较为分散的情况？如何保证公司股权结构的稳定性？</p> <p>答：公司管理层致力于将公司打造为一家完全的公众化公司，通过完善公司治理结构，提升公司信息披露质量等方式让公司合规化、透明化经营，这个模式也是国际上常见的。对于股权结构稳定性方面，公司采取的主要措施如下：1) 管理层正在通过员工持股、股权激励、个人增持等方式不断增加持股数量，增强上市公司股权结构稳定性；2) 公司与博众数智、浙江大学教育基金会等前十大股东保持较好的沟通，能够在重大事项决策上获得股东方的支持。3) 公司章程针对恶意收购有明确的规定，在股东会和董事会均采取了一系列手段以避免恶意收购的情况。4) 公司建立了事业合伙人制度，能够提升公司治理机制的运行效率，有效处理好“资本控制权和经营管理权”两者关系以及解决员工激励等问题，同时保证公司战略的有序推进以及决策层、经营管理层的长期稳定。</p> <p>5. 公司在轨交信号系统领域的行业竞争情况？跟交控科技的竞争维度在哪些方面？</p> <p>答：城轨信号系统领域第一梯队的行业竞争格局非常稳定，前三家市占率基本上在 65%到 70%之间。卡斯柯排名第一，众合科技和交控科技分别排名第二和第三。众合科技和交控科技在不同的城市根据业务布局和资源情况会有一些差异化的竞争优势；2023 年，众合科技实现市占率 20%左右，超过交控科技，行业排名第二。从新增新建线路订单来看，众合科技以 25.66%的市场份额位居首位。</p> <p>6. 政策层面对轨交业务的促进作用主要有哪些？</p> <p>答：近期政策层面一直在推动交通领域的设备更新改造，</p>
--	--

例如国家层面出台了《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》，浙江省也出台了《浙江省推进交通领域大规模设备更新行动方案》，均提到了要更新交通设施设备体系。具体到公司轨交业务，当前信号系统的旧线改造正处于新一轮更新改造的初始阶段，重庆、成都、杭州等很多城市的早期轨交线路已经进入更新改造周期，在政策支持下，可能会加快旧线改造市场的释放。此外，交通数字化一系列政策的出台，也将促进公司在新场景的业务拓展。例如在城轨云/大数据平台、智慧车站以及智慧运维等领域均会提供新的业务增量。

7. 公司对算力中心的业务定位？

答：公司对算力和算力服务业务的定位，主要为公司和产业链上下游的业务生态赋能。例如，未来在智慧交通和智慧煤矿客户提供数字化解决方案时，可以加入算力和算力服务的产品，包括行业数据大模型、基础算力服务、数据治理等。在算力有富余时，也可以通过算力租赁等形式对外出售。

8. 公司半导体业务的产能情况？山西基地什么时候能够投产？

答：公司半导体材料业务目前的产能主要在开化基地和日本子公司，新建的产能包括山西单晶生产基地和金华浦江基地。山西单晶生产基地项目土建已完工，设备也已完成安装，预计 2024 年开始试生产，逐步实现产能爬坡，满产可实现年产 750 吨 6-8 英寸半导体级单晶硅锭的生产；金华浦江抛光片基地项目已于 2023 年底启动打桩，预计 2024 年底达到设备 move in 状态，满产后实现 6-8 英寸 432 万片/年。

9. 如何看待半导体行业前景？

答：半导体行业属于周期性行业，2023 年受到地缘政治冲突及全球经济衰退的影响，全球半导体市场仍处于行业下行周期。从行业趋势上看，1) 半导体材料国产替代仍有较大空间，整体国产化率只有约 25%~30%；2) 2023 年下半年全球半导体市场已经逐步回暖。世界半导体贸易统计 (WSTS) 于 2023 年 11 月上调全球半导体总营收预期，预计 2024-2026 年分别达到 5,884/6,547/7,052 亿美元，同比增速分别为+13%/+11%/+8%。且，2023 年下半年以来消费电子景气度回暖，工控、汽车、光储总体平稳，上游功率半导体相关产品率先受益，由于半导体材料需求与晶圆厂稼动率保持一定相关性，随着下游晶圆厂稼动率逐步回暖，半导体材料需求有望于 2024 年迎

	<p>来需求拐点。</p> <p>（本次活动中关于未来发展规划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。）</p>
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	否
附件清单（如有，可作为附件）	无