

## 上海柘中集团股份有限公司

## 投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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）
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2024年5月27日（周一）下午 15:00~17:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”（ <a href="https://ir.p5w.net">https://ir.p5w.net</a> ）采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	1、董事长、总经理蒋陆峰 2、董事会秘书、副总经理李立传 3、财务总监、副总经理张博华 4、独立董事孙衍忠
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;"><b>投资者提出的问题及公司回复情况</b></p> <p>公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复：</p> <p><b>1、您好！针对年报亮点中提到的风险，公司采取了哪些策略来应对？</b></p> <p>尊敬的投资者您好，公司成套开关设备主要客户中，重大基础设施、高端集成电路、互联网数据等行业的优质客户对电气设备的稳定性和可靠性有着严苛的要求，公司凭借良好的品质与稳定性维持较好的竞争地位，有利于公司向下游客户适度传导原材料价格波动的影响以维持毛利率水平。</p> <p>公司对外投资主要以股权投资、股权基金投资为主，公司保持良好战略定力对高端制造等行业进行前瞻性投资，通过股权转让、上市退出等方式实现投资收益，其中上市退出方式存在股份限售期，其公允价值呈现一定的波动性，但绝对收益仍较为可观。公司未来将继续加强投后管理工作，通过投资周期错峰等方式，保持投资现金流健康稳定。</p>

**2、请问财报中看到职工薪酬一季度只要 76 万？为什么这么少？**

尊敬的投资者您好，公司 2024 年一季度财务报表中，应付职工薪酬 768,345.46 元，主要系职工社保相关支出。

**3、公司在半导体等领域的投资如何与主营业务产生协同效应，提升成套开关设备在半导体行业的应用价值？未来投资方向和合作策略是什么？如何通过投资进一步加强在半导体等领域的市场地位和影响力？**

尊敬的投资者您好，公司成套开关设备大量应用于集成电路行业客户中，公司以此为契机拓宽行业视野，深入探索半导体行业的投资机会。公司投资的半导体企业后续扩产，亦促进公司成套开关设备业务订单增长，目前公司已与多家被投资企业建立股权投资、开关设备业务合作的良好互动，公司未来积极探索客户与被投资企业在产业链的合作，实现更高质量发展。

**4、请问公司如何评估当前宏观经济环境对公司成套开关设备业务的影响？公司是否有相应的应对策略来减轻这些影响？**

尊敬的投资者您好，公司在巩固现有业务规模的同时，积极拓展新行业、新领域的客户，维持公司在行业中的竞争优势，感谢您对公司的关注。

**5、面对行业竞争加剧，公司计划如何保持其市场领先地位？是否有新的产品或服务策略来应对竞争？**

尊敬的投资者您好，公司成套开关设备主要客户中，重大基础设施、高端集成电路、互联网数据等行业客户对电气设备的稳定性和可靠性有着严苛的要求，公司凭借良好的品质与稳定性维持较高的市场地位，公司未来将着力拓展新行业、新领域的客户，实现成套开关设备在新兴行业的应用，保持公司在行业中的竞争优势。

**6、请问公司未来的转型发展方向？**

尊敬的投资者您好，公司目前以成套开关设备业务为重心，在巩固现有经营成果的情况下，积极拓展成套开关设备在新行业、新领域的应用。公司维持适度规模的股权投资，有助于公司拓宽行业视野，深入了解制造业发展的前沿领域。公司将科学、审慎地研究经营发展

路径,未来如若涉及重大经营决策事项,公司将及时履行信息披露义务,感谢您对公司的关注。

**7、总经理你好公司在将来的分红规划是否有计划提升或是减少 公司近几年业绩涨跌分红都两元请问公司在何等情况下能增加分红或减少分红?**

尊敬的投资者您好,公司在保证正常经营的前提下,结合公司当期投资收回的实际情况,遵循科学、连续、稳定的原则,制定当期利润分配方案。公司于2024年4月披露了《未来三年(2024年—2026年)股东回报规划》,公司兼顾股东的即期利益和长远利益,努力提升自身经营业绩,积极履行既定的股东回报规划,与投资者共享公司发展的成果,提升投资者的获得感。

**8、针对贵公司年报亮点第2点,贵公司2023年营业收入同比增长显著,但净利润却同比下降了34.04,请问造成这种差异的主要原因是什么?此外,公司提出的利润分配预案中,向全体股东“每10股派发现金红利2元(含税)”,这是基于什么样的考虑?是否意味着公司未来将更注重现金回报给股东,而非扩大再生产或进行其他投资?**

尊敬的投资者您好,公司成套开关设备业务收入逐年增长,扣非净利润逐年递增。近年来公司对外投资余额较高,公司净利润波动主要受到其他非流动金融资产的公允价值变动响应。

公司在保证正常经营的前提下,结合公司当期投资收回的实际情况,保持利润分配方案的连续性和稳定性,兼顾股东的即期利益和长远利益,努力提升自身经营业绩,与投资者共享公司发展的成果,提升投资者的获得感。

**9、未来好的上市公司一定是高分红的之前公司业绩涨跌分红都在两元 请问公司在增长多少业绩下能增加分红金额呢**

尊敬的投资者您好,公司在保证正常经营的前提下,结合公司当期投资收回的实际情况,遵循科学、连续、稳定的原则,制定当期利润分配方案。公司于2024年4月披露了《未来三年(2024年—2026年)股东回报规划》,公司兼顾股东的即期利益和长远利益,努力提升自

身经营业绩，积极履行既定的股东回报规划，与投资者共享公司发展的成果，提升投资者的获得感。

**10、请问董事长先生，您对公司的未来发展规划能否透露一下？是否要逐渐放弃主业要往投资这条路上走？**

尊敬的投资者您好，公司目前以成套开关设备业务为重心，在巩固现有经营成果的情况下，积极拓展成套开关设备在新行业、新领域的应用。公司维持适度规模的股权投资，有助于公司拓宽行业视野，深入了解制造业发展的前沿领域，从而为公司产业结构转型升级寻求战略支点。感谢您对公司的关注。

**11、请问公司一季度大额亏损的主要原因是什么？**

尊敬的投资者您好，公司一季度业绩受到公司其他非流动金融资产的公允价值变动影响较大，感谢您对公司的关注。

**12、股票跌跌不休，请问下董事长，怎么看呢，股票应该反应公司的成长性，目前这种状况下是否说公司已经没有更好的前景了？还有，一直在投资基金或者自己建议投资机构，麻烦问下，后续公司是否会议投资作为主业了呢？**

尊敬的投资者您好，公司目前以成套开关设备业务为重心，在巩固现有经营成果的情况下，积极拓展成套开关设备在新行业、新领域的应用。公司维持适度规模的股权投资，有助于公司拓宽行业视野，深入了解制造业发展的前沿领域，从而为公司产业结构转型升级寻求战略支点。感谢您对公司的关注。

**13、柘中业绩到底如何？为何股价持续走低**

尊敬的投资者您好，您可以查阅公司定期报告了解公司经营情况。股票价格的涨跌受到多方面因素的影响，敬请投资者注意投资风险。

**14、2023年，公司虽营收增长，净利润却下滑，利润分配保持稳健。未来，如何平衡增长与股东回报？是否有特定策略提升盈利能力，如成本优化、市场扩展或新业务开发？利润分配政策是否将持续，如何平衡公司发展与股东利益？**

尊敬的投资者您好，公司在保证正常经营的前提下，结合公司当期投资收回的实际情况，平衡公司短期利益与长远发展的关系，保持

利润分配方案的连续性和稳定性。

公司在维持主营业务稳健发展的基础上，适度参与股权投资，寻求与公司战略相契合的投资项目，提升公司整体盈利水平。

**15、股价已经跌了二年多了，一季报亏损一个多亿。想问一下公司会不会被 ST 或有无被退市的风险？公司有无市值管理的方案？**

尊敬的投资者您好，公司一季度业绩亏损主要系公司其他非流动金融资产的公允价值变动影响。近年来公司营业收入逐年增长，利润分配稳定连续，暂不存在被实施风险警示（ST）的情况。

**16、请问根据一季报，现金余额仅剩 4886 万，是否会对日常业务开展产生影响？以及公司是否有对员工进行优化（即裁员）？**

尊敬的投资者您好，公司日常经营的现金状况安全稳定，公司根据实际经营情况安排现金的使用。公司现阶段经营情况平稳有序，暂无员工优化计划，感谢您对公司的关注。

**17、您好，1.年度报告中提到公司在探索转型方向，请问如何解决业务转型资金需求？2.华虹成都项目预计对公司当年业绩产生什么样的影响？3.嘉兴海科是否已经投产？**

尊敬的投资者您好，公司现阶段仍以成套开关设备业务为主，公司通过适度规模的股权投资，积极探索与公司实际情况相符合的发展路径，公司近年来取得的投资收益亦为公司未来高质量发展奠定坚实基础。

据了解，公司投资的海科（嘉兴）电力科技有限公司工厂主体建筑已完工，尚处于内部装修和设备导入阶段。

公司年初中标位于成都的项目预计将对未来年度经营业绩带来积极影响，但仍需根据项目的实际进展情况确认销售收入，尚存在不确定性，敬请投资者注意相关风险。

**18、一季度公允价值损益具体是那些投资造成的账面损益吗？现在回本了没？**

尊敬的投资者您好，公司对外投资主要以股权投资、股权基金投资为主，其中股权基金对外投资的企业在发行上市后，因其股票二级市场波动较大，从而间接影响公司当期投资收益。公司投资的股权基

金具体构成情况您可以参考公司 2023 年年度报告中“管理层讨论与分析—资产及负债状况分析”相关段落，感谢您对公司的关注。

**19、公司面临宏观经济环境变化、原材料价格波动和行业竞争加剧等风险，如何制定策略应对毛利率压力？是否有成本控制、供应链多元化或价格传导机制？对于对外投资风险，如何优化投资组合，提高流动性和风险管理，保障投资回报？**

尊敬的投资者您好，公司成套开关设备依靠优良的品质与稳定性在行业竞争中取得较好的成绩，保持良好的市场地位。公司在加强成本管控的同时，向下游适度传导原材料价格波动的影响以维持毛利率水平。

公司对外投资主要以股权投资、股权基金投资为主，公司凭借自身优势，对高端制造等行业进行前瞻性投资，因该类投资周期较长，呈现一定的波动性，但绝对收益仍较为可观，公司未来将继续加强投后管理工作，通过投资周期错峰等方式，保持投资现金流健康稳定。

**20、想问一下总经理，这容汇锂业上会后快一年了就没有点消息是不是终止 Ipo 了？**

尊敬的投资者您好，据公开的信息显示，深交所上市委于 2023 年 6 月审议通过容汇锂业上市申请，但尚未完成证监会注册流程。因容汇锂业上市申请文件中记录的财务资料已过有效期，需要补充提交，目前处于中止审核状态。公司将持续关注容汇锂业上市进展情况，感谢您对公司的关注。

**21、贵公司，到底是做什么行业的。为什么 a 股任何行业的，涨跌多跟它无关。多年来一直呈现阴跌不止**

尊敬的投资者您好，公司实体业务为成套开关设备研发、生产与销售，根据证监会行业分类指引，归属于“制造业—电气机械和器材制造业”，除实体业务外，公司近年来保持适度规模的投资并取得较好收益。股票价格的涨跌受到多方面因素的影响，敬请投资者注意投资风险。

**22、在成套开关设备制造业，如何进一步提升技术壁垒，保持或扩大领先优势？是否有针对新市场或产品创新计划，以维持市场领先**

地位?

尊敬的投资者您好,公司成套开关设备属于基础电力设备,产品升级迭代周期较长。公司主要客户中,重大基础设施、高端集成电路、互联网数据等行业客户对电气设备的稳定性和可靠性有着严苛的要求,公司依靠良好的品质与稳定性维持较高的市场地位,公司未来将着力拓展新行业、新领域的客户,实现成套开关设备在新兴行业的应用。

**23、公司治理结构如何支持公司未来发展,确保决策高效、透明?**

在探索科技含量高、应用前景广阔的行业投资上,具体有何战略考量?如何平衡主营业务与新产业转型,避免转型风险,实现稳健增长?

尊敬的投资者您好,公司健全的治理结构在保障公司健康发展方面起到了至关重要的作用,公司董事会成员中独立董事占比 50%,董事会各项决策符合《公司法》《深圳证券交易所股票上市规则》等法律、行政法规、部门规章、规范性文件和公司章程的规定,公司重大决策均按规定予以公开披露。公司深入研究行业发展趋势,探索新兴行业价值链条,审慎遴选投资项目,力求与公司主营相互联动。近年来公司成套开关设备业务收入逐年增长,扣非净利润逐年递增,公司在巩固现有业务规模的同时,将着力拓展新行业、新领域的客户,实现成套开关设备在新兴行业的应用,同时深入了解新行业、新领域产业链的发展机会,研究制定与公司相适应的转型方向,为公司更高质量发展奠定良好基础。

**24、作为一个家族企业。股价已跌回 10 年前的价格。难道这 10 年出现了重大问题吗?**

尊敬的投资者您好,公司不存在应披露而未披露的重大事项,股票价格的涨跌受到多方面因素的影响,敬请投资者注意投资风险。

**25、您好,请问公司 2023 年营业收入上升而净利润下降的主要原因是什么?公司将采取什么措施提高利润?**

尊敬的投资者您好,公司成套开关设备业务收入逐年增长,扣非净利润逐年递增,公司将积极把握市场机会,巩固行业地位,提升公

司核心竞争能力。除实体业务外，公司近年来保持适度规模的投资并取得良好收益，但公司对外投资主要以股权、股权基金为主，其投资周期较长，收益波动较大，对公司 2023 年度净利润影响较大，公司将审慎遴选投资项目，加强投后管理工作，亦请投资者注意投资风险。

**26、您好总经理，为股东创造利益是上市公司的主要目的，柘中股份近三年来业绩平平，股价暴跌，股民持有损失严重，公司是否有市值维护的举措，特别是目前一不小心就 st，希望能维护好股东权益，回购增持维护股价。谢谢**

尊敬的投资者您好，公司成套开关设备业务收入逐年增长，扣非净利润逐年递增，公司将积极把握市场机会，巩固行业地位，提升公司核心竞争能力。除实体业务外，公司近年来保持适度规模的投资并取得良好收益，但公司对外投资主要以股权、股权基金为主，其投资周期较长，收益波动较大，亦存在最终收益不及预期的风险。

公司 2022 年下半年完成了股份回购，截至目前公司回购专用证券账户持有公司股份 5,750,060 股；公司实际控制人基于对于公司内在价值的认可，维护股东利益，增强投资者信心，于 2024 年 1 月增持了部分公司股份。公司营业收入逐年增长，利润分配稳定连续，暂不存在被实施风险警示（ST）的情况，股票价格的涨跌受到多方面因素的影响，敬请投资者注意投资风险。

**27、身为一个家族企业。且 70%以上股权在手中。能容忍股价多年来阴跌不止。是存在内斗，还是股权纠纷情况。**

尊敬的投资者您好，公司控股股东及其一致行动人合计持有公司 247,534,351 股股份，占公司总股本比例 56.06%，该等股份不存在股权纠纷的情况，感谢您对公司的关注。

**28、贵公司是没董秘吗？问的问题出来没见回复？**

尊敬的投资者您好，您可以通过深交所互动易平台向公司提问，公司将对投资者关注的问题进行回复。

附件清单  
(如有)

日期

2024 年 5 月 28 日