

证券代码：688596

证券简称：正帆科技

上海正帆科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022-001

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 checked="" 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	中信建投 韩非、程家麒 南方基金 万朝辉 万家基金 陈飞达 宝盈基金 周佳莹 建信保险资管 吴志豪 圆信永丰基金 丁柔茵 惠升基金 张一甫、范习辉、彭柏文 理臻投资 张旭 天风证券 李泓依 天风资管 殷成钢 歌汝基金 阮辽远 耀之资产 涂利力 永赢基金 张海啸 国海证券 厉秋迪、刘航 复星集团 何宇超
时间	2022年1月20日
地点	现场会议
上市公司接待人员姓名	董事长：YU DONG LEI（俞东雷） 董事会秘书：虞文颖 财务管理中心总监：刘小青
投资者关系活动主要内容介绍	一、介绍公司情况 上海正帆科技股份有限公司成立于2009年，于2020年8月在科创板上市，股票代码：688596，公司致力于服务中国的集成电路、平板显示、半导体照明、光伏太阳能、光纤制造和生物医药等高科技行业，向客户提供超高纯电子特气、湿化学品和相关气化供应系统、特种装备，以及快速响应、设备维保和TGCM等增值服务。 公司管理层按照董事会制定的战略规划和经营计划，聚焦高科技产业的装备和特种气体的研发生产，不断强化自身品牌优势、优化产品结构，积极开拓市场，提高市场占有率。 业务定位为：向高科技产业及先进制造业提供关键系统、核心材料和专业服务。

公司未来战略发展规划是：致力于通过模块化、集簇式的组织扩张和业务发展模式，成为中国高科技产业和先进制造业配套与服务领域各细分市场的领导者，建设并主导隐性产业服务生态链。

二、问答环节

1. 公司主营业务按下游行业的分布情况？

答：目前 IC 集成电路、生物医药和光伏太阳能三个行业的占比比较高，其他板块：平板显示、光纤制造等行业相对占比较小。

2. 公司研发人员的薪酬水平情况？

答：目前公司技术和研发人员的待遇不仅局限于现有薪资，还有一定的股权激励等整体配套措施，公司目前非常关注研发技术人员的整体待遇情况。

3. 公司大客户和小客户的毛利率有所区别吗？

答：目前整体项目毛利率区别不大，但个别标杆性客户，不排除因战略等原因，会在项目毛利率情况上有所权衡。

4. 光伏太阳能行业的技术路线不明确会不会导致正帆在该行业的业务受影响？

答：光伏太阳能行业的技术路线不会导致公司工艺介质供应系统业务上有非常明显的差别，因此无论今后光伏太阳能行业的技术如何发展，对公司的业务都不会产生直接的影响。

5. 公司已公告的注册在临港的子公司鸿舸半导体（上海）有限公司，主要业务是哪些？

答：业务暂定为：节能、集成电路技术领域内技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让；电子专用设备、光电子器件、半导体分立器件、半导体器件专用设备的制造、销售；机械电气设备销售；通用设备制造（不含特种设备制造）；机械设备的研发、销售；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；工程和技术研究和试验发展；货物进出口；技术进出口等。

6. 公司 CAPEX 业务交付周期如何？

答：以往经验来看，大部分 CAPEX 项目的周期为 9 个月左右，目前随着公司 CAPEX 业务单个项目规模不断变大和新增客户性质（国企客户越来越多）等原因，导致项目周期逐渐变长。

7. 公司 OPEX 业务粘性如何？

答：CAPEX 业务和 OPEX 业务强相关——选择正帆承接 CAPEX 业务的客户，大多数会在其 OPEX 业务上将正帆作为第一选择，具有高度的粘性。

正帆的业务逻辑是依托装备固定资产投资 (CAPEX) 业务, 开拓服务运营开支 (OPEX) 业务。
CAPEX 业务是工艺介质供应系统, OPEX 业务是 MRO 服务、电子材料和 RECYCLE 业务。

8. 公司业务中气体产品和展望情况?

答: 目前公司气体业务主要有砷烷、磷烷, 以及一部分高纯度混合气体、贸易类气体。砷烷、磷烷是公司自研自产的产品, 成功实现了进口替代。正帆科技是国内为数不多能稳定量产砷烷、磷烷的企业之一。

展望: 在公司现有自研自产和贸易混配气体的能力基础上, 正帆能逐渐实现气体业务综合供应商的目标。

9. 公司潍坊的子公司主要业务是哪些?

答: 一般项目: 工程和技术研究和试验发展; 基础化学原料制造 (不含危险化学品等许可类化学品的制造); 特种设备出租; 机械设备租赁; 陆地管道运输; 气体、液体分离及纯净设备销售; 电子专用材料制造; 电子专用材料销售; 仪器仪表销售; 半导体器件专用设备销售; 机械电气设备销售; 光伏设备及元器件销售; 电子产品销售; 技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广。许可项目: 道路货物运输 (含危险货物); 水路危险货物运输; 移动式压力容器/气瓶充装等。

10. 公司上市前股东的减持情况如何?

答: 上市前的股东减持正在陆续进行中, 个别已减持过半, 各位可以持续关注公司的减持公告。

11. 正帆科技工艺介质供应系统业务应用在光伏太阳能哪个环节? 以及针对该行业的营收情况?

答: 公司工艺介质系统业务主要用于光伏电池片制造环节, 截至三季报数据, 光伏太阳能行业的营收占比约 30%左右。

12. 公司已公告的铜陵生产基地现在设立情况如何?

答: 铜陵正帆项目目前处于安评、环评等环节, 依然处于正常推进状态。

13. 公司在国内供应商的合作进展如何?

答: 原材料的国产替代趋势明显, 国内越来越多的供应商的技术水平逐渐提高。国产化趋势阻力还是存在, 但系统零部件国产化率一直在提高。公司一直致力于积极推进国产化进度, 相信 IC 集成电路的国产化率肯定会越来越高。

14. 公司之前的洁净室业务, 接下来的发展规划是怎样?

	<p>答：根据公司的战略规划和部署，近几年已逐步降低洁净室业务比重，公司目前的洁净室业务已经有非常明显的下降，我们预计接下来两年内，洁净室业务会完全剔除。</p> <p>15. 目前公司在 RECYCLE 业务中主要有哪些？</p> <p>答：主要以工艺物料和介质的回收利用为主，目前已有的 RECYCLE 业务中氮气回收率能达 70%以上。</p>
附件清单	
日期	2022. 1. 20