

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：2022-002

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 吕娟、韩非 博时基金 柏正奇 华泰保兴基金 李昱奇 农银汇理 刘荫泽 安联保险资管 王鹏宇 富国基金 王泉涌 兴业基金 陈楷月 millennium capital 刘昊明 信达澳银 李泽宙 德邦证券 方军平 涌金资管 胡小禹 平安证券 吴文成 南土资产 赵炙阳 东吴证券 彭翔远 国金资产 刘金 天风证券 朱晔 冯量 刘思贝 鹏扬基金 吴文钊 民生证券 罗松 博道基金 吴子卓
时间	2022年3月9日、2022年3月11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） 副总经理：陈越 董事会秘书：虞文颖
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、太阳能光伏、生物医药、平板显示、半导体照明和光纤制造等高科技和先进制造行业，向客户提供电子大宗气、电子特气和湿化学品，相关气化供应系统和特种装备，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。

公司以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为定位，继续深耕装备固定资产投资 (CAPEX) 业务，逐步开拓服务运营开支 (OPEX) 业务，力争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 2021 年营收的下游行业占比情况如何？

答：2021 年全年营收占比较高的下游行业是 IC 集成电路、太阳能光伏和生物医药三大行业。

2. 公司 CAPEX 业务的周期情况以及如何确认收入？

答：根据以往项目经验，大部分 CAPEX 项目的周期为 9 个月左右，太阳能光伏和生物医药等其他行业的项目周期更短。但随着公司大项目越来越多，项目执行周期也会有所延长。

CAPEX 业务的确认收入是按照完工验收一次性确认收入的会计准则执行。

3. 公司目前业务发展的主要压力是哪些？

答：随着下游泛半导体和生物医药行业火爆发展，公司的业务规模也在逐渐增长，但正如整个泛半导体行业面临的问题一样，公司也面临着供应链和人力资源的挑战。

供应链不仅存在着交付周期延长的压力，也面临着原材料成本上涨的压力。

人力资源紧张一直是高端制造业面临的挑战，压力不仅仅是高端人才的稀缺，也存在基层技术人员不足的压力。

4. 公司针对以上压力采取的措施？

答：公司与供应商之间长期保持良好合作关系在一定程度上缓解了公司受到的供应链压力带来的影响。与此同时，公司正在积极完善供应链管理，加强维持与供应商的关系。

面对人力资源紧张压力，公司正在内部完善人力资源体系，2021 年配套实施了两次期权激励，覆盖公司大部分核心技术骨干和业务骨干，公司目前非常关注人力资源的整体情况。

5. 公司 OPEX 业务有哪些以及业务粘性如何？

答：OPEX 业务是 MRO 服务、电子材料和 RECYCLE 业务。

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。

因此 OPEX 业务存在着毛利较高、竞争较小的优势。

6. 公司在气体业务的规划？

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，

	<p>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。</p> <p>公司依托现有的 CAPEX 业务和气体基础，公司围绕以电子特气为基础，进一步开拓电子特气及工业气体，致力于打造设备、材料和服务三位一体的立体业务模式。</p> <p>7. 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？</p> <p>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。</p> <p>8. 公司已公告的子公司注册在临港的鸿舸半导体（上海）有限公司，主要业务是哪些？</p> <p>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。</p> <p>9. 公司与国内外竞争对手相比较优势在哪？</p> <p>答：公司深耕行业近二十年，一直扎根于泛半导体、光纤制造和生物医药等高端制造业，目前公司拥有很强逻辑的三位一体业务模式优势，更有大项目经验、行业知名度和快速响应等综合服务能力，公司历来对标能为客户提供完整解决方案的国际一流气体公司。</p>
附件清单	
日期	2022 年 3 月