

证券代码：688146

证券简称：中船特气

中船（邯郸）派瑞特种气体股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-004

投资者关系 活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称：	申万宏源证券、大成基金、泰康保险、兴宝信托、中信资管、北京泓澄投资管理有限公司、农银人寿保险股份有限公司、乾锦豪(深圳)资产管理有限公司、合煦智远基金管理有限公司、国联基金管理有限公司、国寿养老、方正富邦基金管理有限公司、远信投资、招商信诺资管、中金资管、新华养老保险、联储证券自营、惠升基金管理有限公司、中邮人寿保险公司
时间	2025年6月12日8时00分-17时30分
地点	北京市金融街金融大厦
上市公司接待人员	公司副总经理、董事会秘书：许晖先生 公司证券事务代表：李迎敏女士
投资者关系活动 主要内容	<p>一、公司基本情况介绍</p> <p>二、问答及交流</p> <p>1. 请问公司产品中是否包含氯化氢产品？请介绍下该产品产能及市场价格情况。</p> <p>答：公司现建有氯化氢产品产能2000吨/年，全部为电子级高纯产品，纯度可达5N5。公司高纯氯化氢产品主要应用于大规模集成电路清洗、刻蚀工艺，在新加</p>

坡、中国台湾、日本等国家和地区的知名集成电路厂商实现批量供应。公司根据客户需求及整体市场竞争态势，制定合理和具有竞争力的销售价格，因涉及商业秘密，具体售价暂无法公开。

2. 公司 2024 年度电子特气产品毛利率有所下滑，请问毛利率下降的原因以及预计今年毛利率的情况。

答：2024 年公司电子特气产品毛利率为 27.97%，毛利率比上年减少 8.09 个百分点，毛利率有所下滑的主要原因为成熟产品如三氟化氮等竞争加剧、销售价格下调，以及公司新建产能项目计提折旧与产能释放存在时间差等。目前公司主要产品销售价格逐步企稳，今年电子特气产品毛利率将有所好转，预计毛利率将达到 30% 以上。毛利率提升的因素主要包括生产工艺的提升和对生产成本的控制。

3. 请介绍下公司 2024 年前五大客户的情况，以及 2025 年在前五大客户实现销售收入增长态势。

答：2024 年，公司前五大客户分别为长江存储、华立企业股份有限公司（中国台湾）、力森诺科（日本）、中芯国际、京东方，主要以集成电路、显示面板行业为主。前五大客户销售额 82,987.92 万元，占年度销售总额 43.03%，不存在严重依赖于少数客户的情形。

随着境内外客户资本性支出的持续开展，公司将密切关注重点客户的需求，在稳定现有产线供应的基础上，紧跟客户新建产线和先进制程的需求，以优异的产品品质及具有竞争力的产品价格，满足客户的需求，预计今年公司在前五大客户供应量仍将保持稳定增长态势。

4. 请介绍下公司现有及今后采取的人才激励措施？

答：人才是企业发展的根本，公司高度重视人才“引、育、留、用”工作。2020年11月，公司完成第一批次共计90余人的股权激励工作。近年来，公司陆续实施了“项目收益分红”和“岗位分红”等人才激励。作为中央企业“双百”“混改”双试点企业以及中船集团战略型新兴产业，公司将充分利用各项激励政策，多措并举，适时开展包括股权激励在内的各项人才激励工作。

5. 请介绍下公司高纯金属业务情况？

答：公司将高纯金属业务作为业务发展支点进行培育，现有20余人在团队在开展高纯钨、钼、铁、钨、钽、铌等金属制品、粉体及衍生品的研发生产相关业务。目前公司高纯金属系列产品年产能约100吨，产品包括6N及以上钨制品、5N及以上钼制品，产品达到国际领先水平。公司相关业务尚处于起步阶段后续仍需完成自身技术突破和客户符合性验证，之后才能在营业收入端有所贡献。

6. 请问公司如何看待目前国内电子特气行业部分产品供大于求的现状，以及未来行业的发展趋势？

答：世间万物皆有发展周期，半导体行业也不例外，2022年-2023年，公司也经历了半导体行业的周期性波动。电子特气行业属于技术密集型、资金密集型产业，其产品具有研发难度高、建设周期长、客户验证严苛的特点。近两年来，在下游需求的带动下，随着技术不断突破，集成电路行业逐步复苏发展。同时，先进技术节点的突破要求包括电子特种气体在内的新材料技术发展作为支撑，公司在行业发展低点，逆周期进行产能项目建设，拓品类、增产能，以期在行业快速发展时能够更好地参与市场竞争。

	<p>现阶段，集成电路先进制程产线多分布于境外，对电子特气的需求量有较大的提升空间。经过多年的持续创新，公司部分产品品质已达到国际领先水平，已进入境外集成电路 3nm 先进制程。2024 年，公司在日本、韩国分别设立区域服务中心，今后，公司将着力开拓境外市场，进一步提升境外营业收入占比。</p> <p>7. 请问公司在投资并购方面有什么规划和安排？</p> <p>答：2024 年，公司启动了现金购买淮安派瑞气体有限公司 100% 股权事宜并于 2025 年 1 月签署相关协议、完成淮安子公司工商变更登记手续，该笔并购拓展了公司在电子大宗气体业务领域。</p> <p>2025 年，公司将根据自身产业基础和主业发展规划，通过并购重组加快布局战略性新兴产业和未来产业，培育新质生产力，打造发展新动能。以重塑价值链、完善产业链为导向，通过资本运作，实现内生式和外延式协同发展，锻造核心竞争力和第二增长曲线。重点在上游关键原材料、包装容器、关键技术或核心团队引进、资源要素融合、产业协同企业等方面，通过并购或股权合作形式，实现产融结合，增强发展动力和质效，打造第二“引擎”。</p>
附件清单	无