

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：2024-001

投资者关系 活动类别	<input checked="" 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 checked="" 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	嘉实基金 银华基金 农银汇理 易方达基金 国泰基金 博时基金 南方基金 景顺长城 中银基金 广发基金 东方资管 华夏基金 百年保险 信达澳亚 鹏华基金 长盛基金 大家资产 万家基金 招商基金 交银施罗德 华泰柏瑞 工银瑞信 泰康资产 永安保险 中信建投 润晖投资 WT Funds 博裕资本 红杉资本 彬元资本 LyGH Capital 混沌投资 长城基金 天风证券 德邦证券 中信证券 富达基金 理成资产 中信保诚 华宝基金 乔戈里资本 申万菱信基金 Marshall Wace 深梧资产 阳光保险 富国基金 世嘉控股 国君资管 中保投资 国鑫投资 光大控股 方正证券 中邮证券 国金基金 华泰证券 华西证券 华福证券 安信证券 东吴证券 浙商证券 长江证券 国海富兰克林 鹏扬基金 太平洋保险 南华基金 财通资管 平安资管 君康人寿 格林基金 千合资本 银河证券 雷钧资产 富安达基金 中信建投自营 嘉合基金 东方阿尔法 溪牛投资 长江养老 东吴基金 兴证全球 碧云资本 东海基金 淳厚基金 广发资管 同泰基金 嘉合基金 国寿资产 摩根资管 寻常投资 渤海汇金资管 睿扬投资 华商基金 东北自营 益和源资产 圆信永丰基金 东证资管 长江资管 国投瑞银基金 Keywise 诺安基金 天治基金 宏利投资 新华基金 上海人寿 泉汐投资 东证香港资管 凯恩投资 Barings 阳光资产 中航信托 前海人寿 朱雀基金 RaysCapital 星石投资 竑观投资 翀云私募 汇华理财

	<p>兴业基金 博笃投资 东证融汇 恒越基金 泓澄投资 国金自营 西部证券自营 华夏久盈 华夏未来 东北证券 兴业证券 国金证券 华安财险 合众资产</p>
时间	2024 年 3 月
地点	公司现场会议、电话会议、券商策略会
上市公司接待人员姓名	副总经理兼董事会秘书陈越女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 请介绍一下公司 2023 年度的经营情况？</p> <p>答：公司 2023 年贯彻既定战略发展计划取得了显著成效，超高纯工艺介质供应系统等主营业务继续稳步增长，气体业务和工艺设备模组业务均取得高于公司平均增速的成长。在 Opex 业务领域，气体业务新产品研发和气体产品产能落地方面取得了显著进展；在 Capex 业务领域，半导体工艺设备模组产品开发、新客户拓展和市场份额提升方面取得长足进步；在行业拓展方面，半导体行业领域的新客户开发以及新签订单都实现快速增长。目前公司在手订单中，来自于半导体行业的订单接近 60%，公司在其它相关新能源和高端制造业的业务拓展也有显著增长。</p> <p>在公司业绩方面，公司发布 2023 年度业绩快报显示，2023 年度实现营业收入超过 38 亿，同比增长 42%；归母净利润超过 4 亿，同比增长 55%；扣非归母净利润约 3.4 亿，同比增长 57%。公司 2023 年度新签合同 66 亿，同比增长 60%，期末在手合同 61 亿，同比增长 76%。</p> <p>以上 2023 年度主要财务数据为初步核算数据，未经会计师事务所审计，具体数据以公司 2023 年年度报告为准。</p> <p>2. 公司 2023 年度业绩显著增长主要有哪些方面原因？未来是否还能继续保持净利润增速？</p> <p>答：公司 2023 年度业绩显著增长的原因：1、公司多年不断投入研发力量提高产品和服务竞争力，使得公司的市场渗透率（市占率）得到较大提升；2、国内半导体和新能源（光伏等）行业市场迅猛扩张，带来公司下游市场规模扩大；3、公司的产品和服务在行业客户中形成了良好的声誉，获得头部客户的广泛认可，具备较强的国产替代能力。</p> <p>公司不断提升运营效率、降低费比，未来在营收规模和净利润不断提升的同时，净利润率也将稳步提升。</p> <p>3. 公司 2023 年在手订单有多少来源于半导体行业？公司对 2024 年半导体产业景气度怎么看？</p> <p>答：公司 2023 年在手订单保持高速增长，截至 2023 年底在手订单约 61 亿，其中来自半导体行业的订单占比接近 60%，同口径行业订单同比增长超 100%。</p>

中国半导体行业最近几年产业链上下游取得令世人瞩目的快速发展，随着 2024 年全球半导体行业全面复苏，以及 AI 技术市场应用逐步落地，中国半导体市场更是叠加国产替代和发展新质生产力的大背景，我们对 2024 年乃至今后若干年的中国半导体产业景气度持长期乐观态度。

4. 公司发行可转债的进展怎么样了？募投项目的进展是否受到可转债发行进度的影响？

答：目前，公司的可转债仍在发行申报阶段。公司已经通过自有资金和其它融资方式推进募投项目的建设实施，募投项目总体来说没有因为可转债再融资进度迟缓而影响实施进度。公司计划的募投项目，是实现公司战略目标而部署的重要项目，公司会克服一切困难，推动产品的量产节奏，按期达成产能落地。

5. 公司气体业务产能落地情况如何？

答：电子特种气体方面，“铜陵一期项目”目前已进入试生产阶段。大宗气体方面，“潍坊工业气体一期项目”于今年 3 月完工投产；“合肥高纯氢气项目”将于今年 2 季度投产。公司在 2023 年还完成了十余个包括泛半导体行业客户在内的大宗气体现场制气项目，以及若干区域性工业气体并购和扩建项目。公司在 2024 年将会重点投建半导体前驱体、电子特气、电子大宗气等气体和新材料产品的产能，同时会持续增长现场制气业务。随着气体和先进材料产品的产能逐年落地释放，正帆 Opex 业务规模将会快速放量、持续增长。

6. 公司在大宗气体品类方面有怎样的发展规划？

答：正帆科技从 2022 年开始实施电子大宗气和工业气业务全面发展战略。正帆潍坊气体项目一期已投产，可实现超过 2 万标准立方米空分（氧、氮、氩）产品产能。正帆合肥三期也即将完工投产，投产后将提供电子级高纯氢气。公司自建了完整的液氦供应链体系，实现了电子级高纯氦气的稳定可靠供应。2024 年随着几个典型电子大宗气站的投产运行，公司的电子大宗气业务将会持续稳定增长。

7. 公司的前驱体产品与传统海外龙头企业相比有什么竞争优势？前驱体的市场空间如何？请问公司前驱体的客户导入的进度怎么样？

答：半导体前驱体是壁垒较高的先进材料，国产化率极低，公司在铜陵电子材料生产基地即将生产的前驱体涉及硅基、金属基、High-K 和 Low-K 等二十多种产品，适用于逻辑和存储芯片制造工艺。从技术层面来看，公司前驱体产品的研发较为成熟，达到国际先进水平；从市场角度来看，前驱体产品市场集中度高，由国际大企业占据主要市场份额，本土供应商的低渗透率（不足 10%）表明该类产品的可替代空间巨大。

目前，公司前驱体产品陆续获得客户验证，推进进度良好，被验证的产品将随客户导入和产能建设的完成而逐步实现批量销售。

	<p>8. 请介绍下鸿舸半导体 Gas Box 业务的经营情况和发展趋势？零部件还有卡脖子问题吗？鸿舸半导体在零部件领域会否推出新的产品？</p> <p>答：正帆科技子公司鸿舸半导体的业务定位是成为泛半导体设备配套系统供应商。鸿舸 2023 年的业绩增长高于公司平均业绩增速。</p> <p>全球半导体设备投资的提升将带来零组件市场的增长，2024 年将是中国半导体设备增长迅猛的一年，这对处于工艺设备上游的鸿舸半导体来说，2024 年将是又一个高速发展的年份。</p> <p>针对核心零部件卡脖子问题，公司已实现核心零部件非美化储备，目前供应链比较顺畅。</p> <p>鸿舸半导体正在积极研发配套半导体工艺设备的新产品。</p> <p>9.公司一季度经营情况如何？</p> <p>答：公司 2023 年末的在手合同金额同比增长了 76%，充足的在手合同为公司 2024 年的业绩增长奠定了坚实基础。从目前来看，公司一季度经营情况良好，订单交付顺利，预计会实现同比增长，具体业绩情况请关注后续公告。</p>
附件清单	无
日期	2024 年 3 月