

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：2025-001

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 checked="" 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	安信基金、人保资产、星石投资、鹏华基金、 FIL、平安养老、财通基金、方正证券、 国盛证券、合创友量、东方财富、鑫巢资本、 重阳投资、鑫元基金、华商基金、景顺投资、 Welight Capital、Toroa Management、保宁资本、 瑞银证券、FountainCap、东证资管、诚旻投资、 申万金创、龙石资本、Matthews、Goldenpine、 pinpoint、HSZ、Robecco、新思路、 东方基金、中金公司、华福证券、中邮证券、 华泰证券、广发证券、国海证券、中信建投、 民生证券、泰康基金、重阳投资、森锦投资、 世诚投资、南方基金、中信保诚、国联安、 申万宏源资管、Sequoia Capital
时间	2025年3月1日 -2025年3月28日
地点/方式	公司现场会议，电话会议，上证路演中心，展会现场交流
接待人员 姓名	董事长：YU DONG LEI 副总经理兼财务总监兼董事会秘书：ZHENG HONG LIANG（郑鸿亮） 高级副总裁兼董事会办公室主任：陈越

<p>投资者关系 活动主要内 容介绍</p>	<p>问答环节：</p> <p>1.请问公司现在的可转债进展怎么样了？ 答：公司已于3月27日收到上海证券交易所同意“正帆转债”（证券代码：118053）上市交易的批复文件，公司将尽快做好上市准备，预计于4月初上市流通。</p> <p>2、请介绍一下2024年的业绩情况？贵司经营情况相比往年有何变化？ 答：公司2024年度业绩保持高速增长，营业收入约55亿元，同比增长约43%；扣非归母净利润4.89亿元，同比增长约44%；归母净利润约5.3亿元，同比增长约32%。公司2024年经营活动产生的现金流量净额超过3.7亿元，同比增长超过220.24%。 2024年公司依托CAPEX(设备类)业务拓展OPEX(非设备类)业务的战略取得良好成果，OPEX业务收入占比明显提升。 同时，公司收入的行业分布有了较大变化。半导体行业收入占比大幅提升至约51%，成为业绩增长主要动力；光伏行业收入占比大幅下降，行业波动对公司业绩影响持续降低。 由于业务结构和行业分布的变化，叠加运营效率的提升，使得公司营运现金流大幅改善，应收账款周转率提升。在每股收益持续增长的同时优化了财务指标，改善了营运健康度。</p> <p>3、恭喜公司拓展OPEX业务的战略取得阶段性成果，请公司再介绍一下OPEX业务具体包含哪些业务、主要客户有哪些？ 答：公司的OPEX业务主要包含：1) 关键零组件业务：半导体核心工艺设备的关键零组件制造；2) 气体及先进材料业务：泛半导体及先进制造业的电子特气、电子及工业大宗气、半导体前驱体等先进材料；3) MRO服务业务：为泛半导体客户提供TGCM、技术升级改造、RECYCLE等专业服务。 公司在过往经营发展中积累了强大的客户资源和技术实力，OPEX业务覆盖了国内头部晶圆厂商以及头部工艺设备厂商。关键零组件业务客户包括新凯来、北方华创、拓荆科技、中微公司、微导纳米等。气体及先进材料和MRO服务客户与公司CAPEX业务有较高重叠，均为集成电路和泛半导体头部公司，大宗气业务还覆盖国内先进制造业客户，包括新能源车制造、精细化工、储能材料等产业。</p> <p>4、请问公司跟新凯来是哪方面的合作关系？ 答：公司长期与包括新凯来在内的国内头部半导体工艺设备厂商密切合作，主要通过子公司鸿舸半导体为客户提供工艺设备的关键零组件。鸿舸半导体提供的气体输送模组Gas Box用于干法刻蚀设备、MOCVD、PECVD、LPCVD、ALD、炉管、离子注入、外延等半导体制造核心工艺设备，并大量供应新凯来。公司是新凯来Gas Box头部供应商，也是新凯来的重要合作伙伴。</p>
--------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

	<p>5、请问涉及气体及先进材料业务的募投项目建设进度如何？</p> <p>答：目前气体及先进材料业务各募投项目进展顺利、均在逐一落地。其中，铜陵一期磷烷扩产项目已投产；潍坊大宗气体项目、合肥高纯氢气项目已经建成投产；本次可转债募投项目中，铜陵二期半导体前驱体及电子混合气项目目前已进入试生产阶段，浙江丽水综合气体岛项目已经部分建成，预计将于今年内完成建设。</p> <p>随着公司电子特气、半导体前驱体、电子大宗气的生产产能逐步落地和释放，公司未来 OPEX 业务将会实现业务规模持续增长。</p> <p>6、请问 2025 年公司对业务拓展有哪些展望？</p> <p>答：公司将继续坚持贯彻依托 CAPEX(设备类)业务拓展 OPEX(非设备类)业务的发展战略。关键零组件业务方面，公司将加速新品类的研发和市场导入，以完善零组件产品布局；气体和先进材料业务方面，公司将保障产能建设进度，力争快速放量；MRO 服务业务方面，公司贴近客户继续提高服务业务规模，并开拓新的维保服务业务。公司目前已经在全国设立了 14 个本地服务保障团队，完成了可以覆盖所在产业集聚区的服务网络建设，从而具备了售后服务快速响应能力。</p> <p>2025 年，公司将会推进海外业务布局，在 CAPEX 和 OPEX 业务同时加强国际化拓展。</p> <p>7、公司一季度经营情况如何？</p> <p>答：公司 2025 年第一季度经营情况良好，订单交付顺利，具体业绩情况请关注后续公告。</p>
附件清单	无
日期	2025 年 3 月 28 日