

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：2024-002

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 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	广发基金 东方红资管 东方基金 汇安基金 银华基金 华夏基金 博时基金 中信保诚 国泰基金 海富通 淳厚基金 长盛基金 中欧基金 百年人寿 金信基金 永安财险 合远基金 信达澳亚 恒越基金 农银汇理 长城基金 景顺长城 华宝基金 华安基金 交银施罗德 嘉合基金 嘉实基金 大家资产 华安财保 易方达 德邦基金 光大资管 泰康基金 万家基金 平安基金 钦沐资产 金鹰基金 中信建投 长江证券 中信证券 天风证券 华福证券 德邦证券 中邮证券 财通证券 华安证券 东吴证券 申万宏源 方正证券 广发证券 浙商证券 中泰证券 华泰证券 国投证券 华西证券 国金证券 光大证券 民生证券 兴业证券 海通证券 国联证券 长城证券 兴业证券 等机构
时间	2024年4月
地点	公司电话会议
上市公司接待人员姓名	董事长：YU DONG LEI（俞东雷） 总经理：史可成 副总经理兼财务总监：ZHENG HONG LIANG（郑鸿亮） 副总经理兼董事会秘书：陈越
投资者关系活动主要内容	1. 请介绍一下公司一季度的业绩情况？ 答：公司发布2024年第一季度报告显示，2024年第一季度实现营业收入5.9亿元，同比增长43%；归母净利润为2490万元，同比增长

<p>容介绍</p>	<p>123%；扣非归母净利润为 1634 万元，同比增长 122%。当期新签合同 18 亿元，同比增长 22%。</p> <p>2. 2023 年公司收入和新签合同方面主要行业分布及同比增长情况如何？</p> <p>答：2023 年整体收入 38.34 亿元，同比增长 41.8%。其中，集成电路行业收入 14.7 亿元，同比增长 37%；光伏行业收入 14.4 亿元，同比增长 82.4%；其他泛半导体收入 2.6 亿，同比增长 0.4%；生物医药销售收入 3.02 亿，同比下降 19.8%。</p> <p>2023 全年新签合同 66.01 亿元，同比增长 60%。其中，集成电路行业新签合同 32.4 亿元，同比增长 84.3%；光伏行业新签合同 23.85 亿元，同比增长 58.2%；其他泛半导体行业新签合同 1.36 亿元，同比增长 37%；生物医药行业新签合同 3.64 亿元，同比增长 5.4%。</p> <p>3. 公司对下游市场未来的整体趋势怎么预测？</p> <p>答：公司认为所服务的中国泛半导体行业和生物医药行业未来将保持持续增长态势，特别是集成电路产业。AI 发展预期引发的半导体制造军备竞赛将长期存在，半导体产业链各个环节国产替代的需求将长期存在，这些都将导致中国半导体产业固定资产投资在一个较长的周期持续走高。预计未来几年下游产业资本开支将保持较高增长速度并持续为正帆科技带来大量新订单。</p> <p>4. OPEX 业务的占比未来是否会进一步提升？与 CAPEX 业务的业务关联度如何？下游行业结构是否相同？</p> <p>答：2023 年气体和先进材料业务的销售收入同比增长达到 73%，OPEX 业务的增长速度明显高于 CAPEX 业务的增速。2023 年公司 OPEX 业务占比 16.8%。随着战略目标的逐步落地，2024 年将是公司业务发展增速的换挡年，我们预期 2024 年 OPEX 业务的占比还将有较大幅度的提升。</p> <p>公司 OPEX 业务市场很大一部分来源于 CAPEX 业务的发展。随着我们供应系统装备的客户越多，未来对于配件、换线、服务等一系列运营需求也会相应增加。所以 CAPEX 业务是公司 OPEX 业务的重要驱动因素。</p> <p>目前集成电路、光伏行业客户仍是公司 OPEX 业务的主要服务对象。与此同时，为了支持气体和先进材料业务、MRO 业务的增长，公司在全国各地设立了服务中心。随着全国服务中心的落地，生物医药、气体业务的进一步拓展，公司的服务能力将得到进一步强化，半导体和光伏以外的行业 OPEX 需求将会稳步提升。</p> <p>5. 气体业务的毛利率相较其他业务板块的毛利率略低，请问是什么原因？</p> <p>答：公司气体业务的毛利率受两个因素影响。一是基于行业客户需求 and 市场情况，部分气体产品并非完全自产，因此部分品类会受到市场价格波动的影响；二是公司新建产能在逐步地放量和投产，爬坡</p>
------------	--

	<p>进度和转固折旧会临时性地对毛利率产生一定冲击。随着新建产能的逐步达产，气体业务未来的毛利会进一步改善。</p> <p>6. 电子大宗气站是什么商业模式？在市场上有什么优势？</p> <p>答：公司现在与客户的主要合作模式为由公司投资运行，与客户开展长期合作，并按照气体费用和固定费收取一定回报的模式。整个半导体和泛半导体产业客户群目前处在增量阶段，市场的增长为公司带来很多商业合作的机会。</p> <p>公司在 CAPEX 业务上不断提高的市场渗透率，产生了更多的客户粘性，让公司拥有一定的获客优势。参与到客户的高纯气体及化学品输送系统的设计和建设过程，使公司更加了解客户的用气情况、增量周期、需求弹性，由此对大宗气站的设计带来了经济性、安全性、可靠性的保证。</p> <p>7. 公司开展氦气业务是如何进行布局的？硬件准备如何？</p> <p>答：基于地下资源分布和产量原因，当前国内高端制造业所需要使用的高纯氦主要依赖海外进口。公司整体的氦气业务布局是以保证产业链安全可靠为主，包括投资液态槽车并通过公司工厂完成氦气纯化和转充，同时持续关注国内或者国际上氦源的合作机会。目前公司已有打通运输全环节并完成转充的运营案例。</p> <p>8. 公司对子公司鸿舸半导体的业务有何预期与规划？</p> <p>答：鸿舸半导体的 Gas Box 业务从推向市场开始一直保持高速增长，公司认为 2024 年将继续维持高速增长态势。半导体行业 Gas Box 依然以海外供应商为主，存在较大国产替代空间。同时，鸿舸半导体也在考虑建设海外生产基地，进军空间更大的海外市场。因此，Gas Box 业务未来几年预期将保持高速增长。</p> <p>鸿舸半导体的业务方向是向半导体设备制造商提供配套服务，除了 Gas Box 以外，鸿舸半导体还会陆续推出其它通用模组、零组件的业务，目前相关业务正在规划中。</p> <p>9. 公司投入建设位于太仓的生物医药基地，请问对生物医药行业如何展望？</p> <p>答：公司认为中国的生物医药行业有很大的发展空间。中国的人口基数和老龄化、以及化学制药向生物制药转变的趋势，将会为生物医药市场带来巨大的产能投放。长远来看，生物制药行业是一个远超万亿级的市场，虽然暂时处于低迷阶段，但是公司坚定看好行业前景，并将会在今年加快生物医药基地的建设。从经营数据来看，2023 年虽然公司生物医药行业收入受环境影响略有下降，但是新签订单逆势增长 5%，也印证了公司对行业的判断。</p>
附件清单	无
日期	2024 年 4 月