

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：2026-002

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" 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	中央广播电视总台
时间	2026年6月10日
地点/方式	公司会议室
接待人员姓名	董事兼总经理：史可成 副总经理兼董事会秘书：胡伟
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>1、请您介绍下企业的整体业务情况，涉及哪些行业和品类？</b></p> <p>答：上海正帆科技股份有限公司创立于2009年，于2020年在科创板上市。公司向客户提供制程关键系统、核心工艺材料与零组件、以及专业运维管理的“三位一体”服务，聚焦集成电路、泛半导体、生物医药以及新能源、新材料等先进制造业。</p> <p>公司业务主要涵盖四大板块：</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1) 制程关键系统：向客户提供高纯气体和湿化学品供应系统等；</li><li>2) 半导体设备零组件：聚焦半导体工艺设备上游供应链，为刻蚀、沉积等工艺制程设备提供 Gas Box（气体输送模组）等。2025年通过收购汉京半导体新增石英等高纯耗材零部件；</li><li>3) 气体和先进材料：电子特气、大宗气、前驱体材料；</li><li>4) 专业运维管理服务。</li></ol> <p><b>2、当前全球AI芯片扩产潮持续，行业普遍看好电子特气“量价齐升”，公司气体业务需求情况及是否受益？气体价格的变化情况怎么样？</b></p> <p>答：公司自上市以来一直遵循“依托 CAPEX 业务拓展 OPEX 业务”</p>

的战略，不断布局气体业务，目前公司已建成的电子特气和先进材料业务有合肥的砷烷、磷烷项目、铜陵的磷烷和前驱体项目；大宗气体业务包括合肥高纯氢气项目、潍坊高纯大宗气项目，丽水气体项目（部分）。2025 年公司气体和先进材料业务收入同比增长约 25%，反映了下游需求的增长。

随着公司气体相关项目的建成，公司气体业务重心将转向加快产能利用率提升，释放气体平台的功效，与公司其他业务形成协同，为下游客户提供多品类解决方案，有望受益于本轮 AI 芯片扩产潮。

关于气体市场价格，受地缘政治、市场需求和供应链等多种因素影响，价格呈现波动趋势。

### **3、国内电子特气国产化率替代情况？公司有哪些优势产品，这些产品生产经营情况怎么样？**

答：国内气体市场需求广阔，但高端领域国产化率仍有较大提升空间。国内电子特气的国产替代进程正在从“部分突破”到“加速追赶”的阶段，近年来进程正在明显加快。

正帆科技是国内少数具备电子特气研发及量产能力的本土企业之一，已实现砷烷、磷烷等关键电子特种气体的国产替代。先进材料方面，公司去年投资建设的铜陵半导体前驱体项目可覆盖硅基、金属基等多种产品（尚处于试生产阶段）。

### **4、企业研发投入情况？主要集中在哪些方向？**

答：公司积极融入国家发展半导体的相关战略，加大研发投入，积极吸纳专业人才，通过技术迭代和技术创新助力业务发展，提高公司竞争力。2025 年公司研发投入 3.28 亿元，占营收比例超 6%，知识产权数量 560 项，其中发明专利 107 项，主要集中在公司的主营业务。

### **5、公司气体业务未来是否有扩产计划？下步的工作重点是哪些？**

答：截止 2025 年底，公司气体和先进材料的固定资产投资已基本完成，提前做好布局准备。

### **6、目前行业的整体情况怎么样？面临哪些困境和挑战，国内企业应该如何去突破？**

答：电子特气行业正在快速增长，市场规模在持续扩容，国产替代空间较大，但电子特气对纯度要求极高（ppb 级甚至 ppt 级），微小的杂质差异可能影响产品良率，这对于国内电子特气企业从“有没有”到“好不好”到“靠不靠得住”是一条长期要走的体系化进程。

个人认为国内企业得先从“能用”到“可靠”进行跃迁，聚焦“卡脖子”产品，跟头部客户保持互动，建立信任。企业需要不断加强组织研发能力和产品迭代能力，打造核心优势，提升综合服务能力，从分散到集中的产业模式，是提升产业链能力不可或缺的一环。

### **7、近期行业的变化是否带来公司订单的变化？气体行业产品价格的情况？**

	<p>AI 需求带动了下游行业的产能扩张，趋势较明显，这样的行业趋势拉动了公司 CAPEX 业务延伸到 OPEX 业务整体的发展。从订单来看，公司 2026 年第一季度新签订单 12 亿元，主要体现在半导体、泛半导体行业。</p> <p>就气体行业而言，不同气体产品价格不同，有些产品存在涨价的趋势，这样的趋势将带来收入和利润的增长，部分产品存在一些价格波动，目前没有明显的价格下滑状态。</p>
附件清单	无
日期	2026 年 6 月 10 日