

证券代码：838402

证券简称：硅烷科技

公告编号：2023-090

河南硅烷科技发展股份有限公司

关于接待机构投资者调研情况的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

河南硅烷科技发展股份有限公司（以下简称“公司”）于2023年9月1日接待了46家机构的调研，现将主要情况公告如下：

一、 调研情况

调研时间：2023年9月1日

调研形式：电话调研

调研机构：中信证券、中信建投、申万宏源、开源证券、东海证券、中泰证券、太平洋证券、东方财富证券、中航证券、中邮证券、财通证券、西部证券、嘉实基金、中金基金、大成基金、长城基金、工银瑞信基金、统一证券投资信托、工银国际资产管理、中国人民财产保险、长城财富保险资产管理、交银国际、中航信托、中国民生银行、郑州云杉投资、鸿运私募基金、深圳正圆投资、广州市航长投资、上海谦心投资、华夏财富创新投资、广州九远私募基金、晋江和铭资产、诚通基金、上海亿衡投资、厦门金恒宇投资、上海秋阳予梁投资、上海厚坡私募基金、广东邦政资产、深圳巨鹿投资、齐家(上海)资产、上海大箏资产、上海珺容资产、广东民营投资、上海度势投资、杭州长谋投资、上海牛乎资产等

上市公司接待人员：董事长孟国均先生、董事副总经理张红钦先生、董事会秘书付作奎先生、财务部部长李猛先生

二、 调研的主要问题及公司回复概要

问题 1：公司2023年半年度报告中，披露的营业收入、毛利率数据中气体和危化品放在一起，能否拆分介绍下？高纯氢营业收入的情况？电子级（区熔级）多晶硅项目转固情况？对公司利润是否有影响？

回答：电子级硅烷气方面上半年销售 1097 吨，同比去年增长 29.48%；氢气（工业氢）方面上半年销售 1.49 亿立方，同比去年减少 13.85%。从毛利总额的角度来看，电子级硅烷气占比为 74%左右，氢气（工业氢及高纯氢）占比 21%左右，其他约占 5%。因下游开发客户数量增加，高纯氢营业收入同比去年增长较大，上半年销售 517 万方左右。电子级（区熔级）多晶硅项目，2022 年 12 月份已转固 7700 多万元，到 2023 年年底还有两亿左右需要转固，对今年利润影响不大。

问题 2：2022 年公司硅烷气出货量？2023 年硅烷气的产量？

回答：2022 年公司硅烷气销售量约 1780 吨。根据公司今年募投项目投产的进度和公司实际产能，我们预计，公司今年硅烷气产量预计约 2200 吨左右。

问题 3：2023 年半年度研发费用同比大幅增加，主要加大哪些技术和工艺的投入？

回答：截止 6 月 30 日，公司研发投入约 1632 万元。本期研发投入较上期大幅增加，主要是本期公司为加速区熔级多晶硅产品的开发，结合下游客户反馈，投入研发资金加大对高纯硅料的处理品质和保障关键技术的研究有关。

问题 4：公司募投项目进展情况如何？

回答：公司募投项目有两个，一个是一期冷氢化技术改造，在今年 4 月初已开始试生产，6 月底暂估转固；改造后的冷氢化装置，三氯氢硅的产能由 1 万吨/年提升至 5 万吨/年。另一个是公司电子级（区熔级）多晶硅项目，上半年和相关的下游客户也做了接洽和认证，目前直径为 130 毫米的区熔硅料已经获得下游企业的初步认可，正在积极测试直径 150 毫米的产品，同时正在推进 IATF16949 汽车行业质量管理体系的认证。

问题 5：硅烷气未来价格走势主要受哪些因素影响？

回答：目前主要是受上下游供求关系的影响还是较大，也和主流企业的市场策略、客户开发策略有关。未来光伏行业增长速度较快，同时硅碳负极也将是一个爆发性的增长需求，对硅烷气价格给予有力支撑。

问题 6：硅烷法制备纳米硅粉？公司和天目先导的合作进展情况？

回答：公司为适应下一步负极材料的发展，今年 3 月份已和上海交通大学共同成立了先进硅基材料联合研发中心，预计到 2025 年下半年能够实现中试。

2022年11月，公司和天目先导签订的战略合作协议，公司为天目先导供应电子级硅烷气，目前合作按照计划稳步进行，预计2023年底，天目先导一期10000吨硅碳负极（母料）项目全部建成。

问题 7：公司一季报显示，氢气下游客户需求下降，现在恢复情况如何？

回答：有所恢复，但还是要看下游尼龙行业恢复的情况。

问题 8：从单季度环比角度来看，二季度公司利润增幅明显，主要原因是什么？

回答：主要是电子级硅烷气销售量和均价格相比一季度均有所增加。

问题 9：根据半年报公告，电子级硅烷气体兴洋科技产品的毛利率是 63%，公司是 38%，为什么和兴洋科技差距这么大？

回答：兴洋科技的营业收入主要构成来自电子级硅烷气和部分四氯化硅产品。本公司是电子级硅烷气和工业氢，工业氢的收入占比较高，毛利率相对低一些，综合下来，我们的综合毛利率是 39%左右。单纯就电子级硅烷气来说，公司和兴洋科技的毛利率处于同一水平。

问题 10：据公司了解的话，目前硅烷这个行业供给增长情况怎么样？现在利润比价高，会不会吸引新的企业进入，导致产能过剩？

回答：近年来电子硅烷气毛利率高和电子级硅烷气产品的高危属性是匹配的。吸引市场的关注也属于正常。从公司角度来看，硅烷气的生产具有工艺技术、工程实践、生产经验、安全管理等门槛较高的特点。公司经过近十年的探索和实践，才实现了电子级硅烷气生产技术从实验室转化为工业化生产，在此期间公司积累了丰富的技术经验和成熟的工程实践经验，并且培养了一批成熟的产业人员。另一方面，电子级硅烷气的质量对下游客户的影响很大，下游客户对产品质量供应的稳定性要求高，一旦确定供应商轻易不会更换。目前，硅烷气市场客户关系相对稳定。新的企业进入市场，需要层层考察，在客户认证方面时间较长（光伏行业约需要半年到1年，显示面板行业约需要1至2年，半导体行业需要的时间就更长了）。所以，从这些角度来看，未来3年，电子级硅烷气市场主流还是以现在存量的企业为主。

河南硅烷科技发展股份有限公司

董事会

2023年9月4日