

证券代码：300236

证券简称：上海新阳

上海新阳半导体材料股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2017-011

| | |
|-------------|---|
| 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 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 | 景顺长城基金：杨鹏； 金鹰基金：倪超； 睿柏资本：狄晓峰； 中天国富证券：王颖楠； 中天国富证券：王皓； 中天国富证券：郑宇东； 中天国富证券：周恺； 东方证券：杨旭； 东北证券：王栋； 静淡投资：蔡林晖，慕陶； 迎睿股权投资：黄怡竹； 国泰基金：孙朝晖； 新华基金：路文韬； 秉怀资产：李畅； 万家基金：李文宾； 鑫鹏鸿投资：林琛； 三峡资本：刘璐； 信达澳银：李博； 中融国际投资：陈亮； 熙玥投资：刘航； 中融信托：祝悦茜； |

| | |
|---------------------------|---|
| | <p>坤易投资：徐杨升；</p> <p>天风资管：刘树德；</p> <p>长江证券：施航；</p> <p>齐鲁资管：邱春城；</p> <p>明渝宵阳：罗斌；</p> <p>浙商资管：卢媛媛；</p> <p>民生证券：王达婷；</p> <p>金恒宇：欧阳奇志；</p> <p>中金资本：邹臣；</p> <p>九岭股权投资：王博栋；</p> <p>国泰基金：孙朝晖；</p> <p>敦和资管：吴来迪；</p> <p>泰达宏利基金：孟杰；</p> <p>华创证券：刘和勇；</p> <p>方正富邦：巩显峰。</p> |
| 时间 | 2017 年 11 月 2 日 |
| 地点 | 上海新阳公司会议室 |
| 上市公司接待 人员姓名 | 董事长王福祥、董事会秘书杨靖、董事会办公室主任方云英、 证券事务助理张培培 |
| 投资者关 系活动主 要内容介 绍 | <p>1. 请问中芯国际高层变化对公司与中芯国际业务的开展有无影响？</p> <p>中芯国际实行双 CEO 制度，新任 CEO 主要负责中芯国际的技术研发，原 CEO 主要负责日常运营工作。这样安排我们认为中芯国际是在加强研发力量和加大研发投入，有利于中芯国际的长远发展。对上海新阳与其业务的开展的影响是正向的，也将会有利于推动和加快公司业务的快速发展。</p> <p>2. 请问公司产品在中芯国际新的进展情况</p> <p>公司作为中芯国际的合格供应商，2016 年度供应商排名评定中公司再次被评为第一名。基于公司与中芯国际的长期合作关系，</p> |

近一年来公司的产品在中芯国际各个工厂的业务发展进度非常顺利。2017 年公司清洗液产品在中芯国际意大利工厂直接采购使用，电镀液产品在中芯国际深圳厂即将直接采购使用；清洗液产品在中芯国际北京工厂验证通过，目前已经开始批量采购。另外，公司未来的另一个重要项目光刻胶项目与中芯国际的沟通也非常顺畅。

3. 光刻胶产品开发需要很大资金投入，请说明光刻胶项目的进展情况。

公司光刻胶项目处于实验室研发阶段，是项目开发的初级阶段。近半年以来公司在引进光刻胶技术和领军人才方面进展顺利，有实质性进展，我们会根据进度情况进行披露。

光刻胶项目的产业化在资金方面需求比较大，而且投入期也很长。预计开发 193 干式光刻胶的投资金额在 2 亿元左右，同时开发 193i 浸没式光刻胶的总投资预计在 6 亿元左右。前期开发 193 干式光刻胶所需资金公司已经有安排和落实，开发 193i 浸没式光刻胶的资金需求除公司加大自有资金投入外，公司还会考虑引进集成电路产业资金、积极争取国家专项资金和上海市战略新兴项目专项资金等的支持。作为光刻胶项目最大投资之一的光刻机，公司会考虑租赁、购买二手设备等方式来实现。

4. 请说明一下公司产品在台积电的验证进度情况

因台积电产能紧张，公司清洗液和电镀液两款产品在台湾台积电总部通过样品验证和测试后，一直在等待生产线测试验证，目前没有进展。公司铝制程清洗液产品在松江台积电的验证进展顺利。在这个过程中，公司子公司新阳硅密的另一股东硅密四新在其中的推动作用明显。硅密四新是台积电等半导体制造企业的设备及配件的合格供应商，同时为多家半导体制造企业提供设备配件和设备维护服务。

5. 请问公司在长电科技的销售情况？

公司与长电科技已有长达 18 年的业务合作关系，一直是长电科

技传统封装引线脚表面处理材料的第一大供应商，每年对其销售在二千万以上，是公司第一大客户。

6. 请问公司子公司上海新昇的进展情况？

在互动易平台上关于上海新昇的问题反复被问到，在此做几点说明：

- 1) 关于大硅片量产计划暂时无更新的信息，仍为之前披露的2018年6月底达到一期月产15万片的目标；
- 2) 上海新昇的大硅片产品在中芯国际验证测试进展非常顺利，目前已经做的所有验证步骤均为通过，还有一些验证步骤在进行中；
- 3) 300mm 硅片市场目前处于供不应求的状态，此状况短时间内不会有明显改变；
- 4) 受需求推动，300mm 硅片的涨价趋势仍在延续中；
- 5) 仍有可能出现新的竞争者进入到大硅片制造行列中，对整个行业的总体发展是好的。

7. 请问上海新昇的技术水平与国内其它硅片生产厂商的对比情况

国内目前没有300毫米半导体硅片制造厂，其它硅片生产厂商的技术水平与上海新昇不在一个等级上，不具有可比性。新昇公司的规模与技术质量水平对标的是全球五大半导体硅片公司。

8. 请问新昇公司大硅片的毛利率是多少？毛利率达到多少为盈亏平衡点？

新昇公司目前在研发和试产阶段，主要是调试设备和研发生产工艺，形成自有技术和知识产权。试产阶段产量很小，少量正片作为样品送交用户进行验证测试，多数非正片产品都作为挡片、陪片、测试片销售给用户。上海新昇一期当时设计的良率达到75%时达到盈亏平衡点。

9. 请问公司新产品中电镀液和清洗液的销售增长速度相比如何？这两种产品的市场容量分别是多少？

未来几年，公司这两款产品销售的增长速度预计清洗液产品将高于电镀液产品。这两种产品的市场容量，根据有关机构披露的数据，2016 年国内半导体制造（含外资在中国设厂）所需各类功能性化学品市场容量为 80 亿元，其中光刻胶 19 亿元，光刻胶配套材料 20 亿元，CMP 材料 23 亿元，电镀液和清洗液 18 亿元。未来几年将继续以较大幅度增长。

10. 请问公司光刻胶的研发工艺与电镀液和清洗液产品有无协同效应？

二者的研发和生产工艺完全不同，但都是配方类化学品，同时研发和生产均需要在洁净室进行，所不同的是光刻胶的研发和生产还需要在黄光区进行，协同效应并不明显。但是，光刻胶产品在客户端应用开发过程中与电镀液清洗液有一定协同效应，这三款产品都用在芯片铜互连制造工艺，相互交替使用，这样三款产品由我们同一家供给用户，与客户的沟通与合作协同效应比较明显。

11. 请问公司黑色光刻胶项目的进展情况？

公司开发黑色光刻胶，要通过设立韩国公司来实施，目前在韩国设立子公司在进行当中，涉及的程序很多，目前已完成上海市商委和发改委备案，正在进行注册文件的公证，与韩国合作方沟通交流在正常进行中。

12. 请说明一下考普乐今年毛利率下降的原因和目前的市场占有率情况。

考普乐公司氟碳涂料产品毛利率近二年有所下降，主要原因有三个，一是国家征收 4%消费税；二是国家供给侧改革导致的原料价格上涨；三是市场竞争加剧导致的部分产品售价下降，目前毛利率下降已趋于稳定。考普乐公司氟碳涂料的市场占有率在 10% 左右。

13. 请说明一下公司划片刀项目和基板项目的情况。

公司划片刀目前产销 5000 片/月左右，已经达到盈亏平衡点并略

| | |
|------|---|
| | <p>有盈余。</p> <p>基板项目是将公司 TSV 和 bumping 积累的微孔填铜技术外延到封装基板应用领域。今年是公司基板项目突破性的一年，已经在客户处有 3 条线成功应用，明年将有更大进展。</p> <p>14. 请说明一下公司子公司新阳硅密的情况。</p> <p>新阳硅密公司今年在先进封装湿法工艺设备的开发有实质性进展，自主研发的清洗设备已拿到订单，明年一季度交货。单片和多片晶圆电镀设备研发也将有实质性突破。二手设备改造升级进展顺利，销售收入较去年有明显增长。</p> |
| 附件清单 | 无 |
| 日期 | 2017 年 11 月 2 日 |