

证券代码：300655

证券简称：晶瑞股份

## 苏州晶瑞化学股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2021-003

投资者关系 活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 一对多沟通
参与单位名称及人员姓名	见附件清单
时间	2021年4月26日
地点	公司会议室
上市公司接待人员	董事长吴天舒、财务总监兼董事会秘书陈万鹏
投资者关系 活动主要内容介绍	<p><b>一、互动提问：</b></p> <p><b>1、一季度行业的景气度很高，我们业绩也很好，请您帮忙介绍目前整个电子化学品行业情况和延续性？</b></p> <p>答：根据中国电子工业材料协会统计，随着全球电子信息产业向中国转移，下游半导体、光伏太阳能电池、LED、平板显示和锂电池等新兴产业得到较快发展，同时微电子化学品的生产、检测、包装、技术服务水平开始攀升到一个新台阶，装备及技术实力得到大幅度的提升，技术领先企业的部分产品具备了 SEMI G5 等级的生产技术，并开始向更高端产品生产技术的突破，行业进入快速发展阶段。目前全球缺芯形势严峻，随着集成电路行业产能逐步释放，以及上游材料国产替代的强预期，微电子材料中长期将保持相对旺盛的景气度。</p>

**2、公司 2021Q1 各业务线的增长率情况如何，光刻胶及配套、湿电子化学品、锂电材料？原料 BDO 的大幅上涨，是否带动了锂电材料售价的上涨？对毛利率有什么影响吗？**

答：2021 年一季度，光刻胶及配套材料受益于国产替代进程加速，下游客户需求持续增长，公司半导体级双氧水前期认证客户逐步规模放量；锂电池材料及基础化工材料产品布局完善，销售大幅增长；公司各业务均保持持续增长态势，量价齐升。面对原料 BDO 的大幅上涨，公司在综合考虑多重因素后对产品的价格进行了调整，能有效地将上游价格上涨带来的影响转移至下游。

**3、公司一季度财报综合毛利同比下降，是何原因？**

答：主要系公司 2021 年一季度根据会计准则的要求，将运费从销售费用转列主营业务成本所致，相应导致毛利率同比下降，同时销售费用率同比大幅下降。

**4、公司的 KrF 光刻胶中试后的客户验证进展如何，大概什么时候能够实现放量？与其它同样制作 KrF 光刻胶的公司竞争中公司具有什么样的优势？**

答：公司的 KrF（248nm 深紫外）光刻胶完成中试，产品分辨率达到了 0.25~0.13 $\mu\text{m}$  的技术要求，建成了中试示范线，但是到实现放量还有一段过程。

公司光刻胶产品达到国际中高级水准，在国内具有悠久声誉，稳定生产光刻胶近 30 年，是国内最早规模量产光刻胶的几家企业之一。同时公司组建了国内领先的光刻胶研发团队，具有丰富的光刻胶研发和生产经验，拥有达到国际先进水平的光刻胶生产线，实行符合现代微电子化学品要求的净化管理，配备了国内一流的光刻胶检测评价装置，能够提供紫外负型光刻胶和宽谱正胶及部分 g 线、i 线正胶等高端产品，先后承担了国家“85”攻关、“863”重大专项、科技部创新基金等科技项目、承担了国家 02 重大专项“i 线光刻胶产品开发及产业化”项目，并顺利通过国家 02 重大专项验收。i 线光刻胶已向国内头部的知名大尺寸半导体厂商供货。

**5、公司光刻机的安装进度如何？**

答：公司于 2020 年下半年购买 ASML 光刻机设备后，积极组织相关资源进行光刻机及配套设备的安装调试，目前正在进行相关软件的调试，相关工作正在按计划推进中。

**6、公司的高纯硫酸项目 2020 年 11 月就已经落成了，目前的生产进度是怎样的？今年的产能预期如何？**

答：公司年产 9 万吨超大规模集成电路用半导体高纯硫酸一期项目设计产能为 3 万吨，目前处于设备调试尾声阶段，随后产品试生产并进入半导体客户测试，有望今年实现该卡脖子材料的国产替代。硫酸向市场供应并开始放量使用需要经过送样、测试、认证等环节，整个周期需要一定时间。

**7、公司的光刻胶用单体是从哪些地方采购的？光刻胶单体如果断供是否会对公司造成影响？公司是否有打算建设相关单体的生产设备或者纯化设备呢？**

答：目前公司在用的光刻胶原材料树脂主要从日本、韩国、国内等地方采购，该类产品主要面对下游成熟制程，且采购渠道畅通，因此公司目前进行树脂上游材料单体的采购量较少。同时，公司同类产品拥有多家供应商，并同上游供应商保持长期良好的合作关系，因此即使一家出现断供，公司还能寻求他家合作。针对更为先进的高端光刻胶，公司将根据实际情况，综合论证，以确定后续是否建设相关单体、树脂的研发与合成产线。

**8、近期的芯片短缺或者说是光刻胶短缺是否为公司提供了更多的业务量？目前短缺的主要是哪种类型的光刻胶呢，公司主要提供的是 i 线光刻胶，是否有很大的助益？**

答：当前国际形势十分复杂，中美贸易战的影响日益深远，全球半导体芯片及上游材料产能短缺形势日趋严峻。光刻胶生产工艺复杂，技术壁垒较高，目前高端集成电路材料的核心产业化技术仍掌握在国外企业手中，大部分市场份额仍被外企所占据，不少集成电路用关键材料已经成为我国“卡脖子”的技术领域。我国光刻胶行业发展起步较晚，生产能力主要集中于 PCB 光刻胶、TN/STN-LCD 光刻胶等中低端产品，而 TFT-LCD、半导体光刻胶等高端产品仍需大量进口，要实现大批量多层次国产替代，尚需时日。但从国内光刻胶行业发展趋势看，逐步实现国产替代，打造自主可控的集成电路产业链将是大概率事件。

近年来，在市场拉动和政策支持下，我国集成电路产业整体实力显著提升，对上游材料的需求也快速增长，公司子公司苏州瑞红作为国内光刻胶领域的先驱，规模生产光刻胶近 30 年，产品主要应用于半导体及平板显示领域，

	<p>产品技术水平和销售额处于国内领先地位，对公司迎来发展机遇。一季度，光刻胶及配套试剂更是在销量及售价方面均有了一定幅度的增幅。</p> <p><b>9、公司研发锂电池电解液产品，这一块的研发情况怎么样？由于处于市场后发位置，公司在未来参与电解液竞争过程中有什么优势？</b></p> <p>答：公司拥有自主研发能力，培养了自己的研发力量，建立了一支成熟的研发团队。子公司晶瑞新能源科技有限公司（原名“载元派尔森新能源科技有限公司”）确立了面向新材料、新能源电池材料等下游应用领域的战略发展方向，已逐步建成以 NMP/GBL 提纯及加工工艺、电解液以及资源综合利用为研发核心的研发体系。子公司实行以市场需求为导向的研发管理模式，密切结合下游锂电池相关领域对上游原材料产品的质量及应用需求，及最新的产品动向。子公司重视自身研发能力的建设及提升，积极与行业内院校、机构开展产学研合作；积极把握市场，把握行业内最新的应用领域变动方向，及对产品质量的最新要求，并相应确立产品质量提升的方向。</p>
附件清单	无
日期	2021 年 4 月 26 日

## 附件：参与单位名称及人员姓名

参与单位名称	参与人员姓名	参与单位名称	参与人员姓名
广发证券	于畅、于洋	中信证券	林峰
国元证券	张晋	中信建投证券	徐博
财通证券资产	黄文睿	东方证券资管	刘华京
嘉实基金	陈俊杰	工银瑞信基金	金兴
华泰柏瑞	杜聪、李学涛	银华基金	郭磊
睿远基金	朱璘	方正富邦基金	郑仁涛
朱雀基金	程崇	建信基金	于振家
广发基金	刘昊	益民基金	彭星煜
越秀产业基金	彭璟	中加基金	王梁
广东华银天夏基金	钟业亮	金鹰基金	陈磊、陈颖、李龙杰
中国人保资产	刘洋	中国人寿	夏冬、于蕾
中银	史彬	中意资产	臧怡
紫金财产保险	桑亚东	北大方正人寿	孟婧
方正自营	傅岳鹏	光大机构业务部	刘晨
招商银行	王启明	浙商资管	宋青涛
平安大华	神爱前	平安资本	严斯鸿
北京凯读投资	杨琳	上海尚雅	乐文君
发展研究中心	陈春霖	上海于翼资产	刘生
富国	王佳晨	上海中汇金凯资产	张小嘎
杭州还山资产	李晓波	深圳前海百创资本	吴思伟
群益投信	王柏强	深圳前海华杉投资	田星星
睿泉	王洁如	深圳望正资产	旷斌
上海晨燕资产	滕兆杰	沃珑港资管	董煜
上海宏羽投资	李宏斌	西藏源乘投资	彭晴
上海翊鹏投资	郑捷	相聚资本	刘文祥
上海名禹资产	王友红	寻常（上海）投资	杜凡
上海盘京投资	王莉	盈沣（上海）投资	李健
上海朴信投资	邹国英		