

证券代码：300655

证券简称：晶瑞电材

晶瑞电子材料股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2022-003

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	2022年8月16日、2022年8月17日
地点	公司会议室
上市公司接待人员	董事兼总经理薛利新； 财务总监顾友楼； 董事会秘书、副总经理袁峥； 证券事务代表阮志东。
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司概述</p> <p>公司董事会秘书、副总经理袁峥简述公司 2022 年半年度经营情况及业绩情况。</p> <p>公司是一家微电子材料的平台型高新技术企业，围绕泛半导体材料和新能源材料两个方向，高纯化学品、光刻胶及配套材料、功能配方材料、锂电池材料、医药中间体材料、预电子级材料和其他产品等广泛应用于半导体、新能源等行业，主要应用到下游电子产品生产过程的光刻、显影、蚀刻、清洗、去膜、浆料制备等工艺环节。</p>

公司围绕泛半导体材料和新能源材料两个方向，近年正处于投入期，在产品技术有效突破后，多个产品线和多个生产基地处于建设中。2022年上半年度，国内疫情点状多发，对短期经济形成下行压力，公司管理层积极应对，逆境破局，有效保障了客户订单交付，更实现了半年度经营业绩的稳步增长。报告期内，公司实现营业总收入94,276.11万元，较上年同期增长9.25%；实现归属于上市公司股东的净利润8,280.96万元，较上年同期减少28.09%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润8,041.00万元，较上年同期增长46.06%。

随着我国集成电路行业的蓬勃发展以及半导体材料的国产替代进程加速，报告期内公司高纯化学品实现营业收入21,567.70万元，较上年同期增长53.73%，毛利水平提升6.17个百分点，主要高纯化学产品销售数量增长显著。其中公司高纯双氧水持续放量，已成功实现在中芯国际、长江存储、华虹宏力、合肥长鑫、武汉新芯等芯片制造龙头企业的测试、跨线及产销量爬坡，并成为部分头部芯片企业的第一大供应商，报告期内高纯双氧水实现营业收入10,494.92万元，同比增长84.42%，销量同比增长75.35%；公司高纯硫酸顺利通车并对外销售，实现了零的突破。光刻胶及配套材料实现营业收入13,748.18万元，较上年同期增长3.84%，其中公司正、负型光刻胶营业收入同比增长11.25%，配套材料营业收入同比增长42.18%；功能配方材料实现营业收入932.36万元，较上年同期增长29.61%；锂电池材料方面实现收入25,093.92万元，较上年同期下降17.14%，同比下降的原因主要系公司锂电池粘结剂销售收入下降，锂电池材料核心产品NMP实现收入23,537.24万元，同比增长14.51%。

二、主要互动提问：

1、2022年上半年公司各类产品营业收入和毛利率情况？

答：公司高纯化学品实现营业收入 2.16 亿元，毛利率为 21.41%；光刻胶及配套材料实现营业收入 1.38 亿元，毛利率为 41.82%；功能配方材料实现营业收入 0.09 亿元，毛利率为 28.78%；锂电池材料实现营业收入 2.51 亿元，

毛利率为 18.49%；医药中间体材料实现营业收入 0.74 亿元，毛利率为 5.80%；
预电子级材料实现营业收入 0.26 亿元，毛利率为 17.80%；其他类产品（GBL、
工业硫酸、副产三氧化硫、蒸汽等）实现营业收入 2.29 亿元，毛利率为 22.26%。

2、2022 年上半年公司业绩变动情况？

答：（1）2022 年上半年公司实现营业收入 94,276.11 万元，同比增长 9.25%，
归属于上市公司股东的净利润 8,280.96 万元，同比下降 28.09%。

（2）净利润同比下滑的主要原因有：①2021 年上半年，子公司投资的森松
国际在港股上市，形成公允价值变动损益 7,308.75 万元人民币，而今年上半
年森松国际及公司其他投资形成的公允价值变动损益为-420.29 万元人民币
（主要系森松国际股价较年初下降较多），直接影响了本期净利润。②2022
年一季度以来苏州、上海等多地陆续爆发新冠疫情，对公司的销售、物流造
成了一定的影响。

（3）总体来看，经过全体人员的努力，公司克服了多重困难，保证了主要客
户的产品供应，实现了营业收入的同比增长，如剔除非经常性损益的影响，
公司今年上半年实现的扣非净利润 8,041 万元，同比增加 46.06%；除锂电池
材料外，其他主要业务板块的营业收入、毛利率均实现了同比增长。

3、从长期来看，公司毛利率情况如何？

答：毛利率受多重因素的影响，比如市场竞争、行业状况、产品生命周期、
产品成本等，公司将根据行业发展特点，结合自身业务发展及下游客户需求
情况，及时调整产品结构，控制产品成本，尽量做到价格传导，以客户为中
心，既服务好客户，又能保持公司合理毛利率，获得持续稳定发展。

4、公司 KrF 光刻胶、ArF 光刻胶的研发进展？

答：公司子公司苏州瑞红的光刻胶品类齐全，经过三十年积累，拥有负
型光刻胶系列、宽谱正胶系列、g 线系列、i 线光刻胶系列、KrF 光刻胶系列
等数十个产品线。ArF（193nm 深紫外）光刻胶的研发工作有序开展中，为

适应行业现状带来的发展机遇,持续在设备投入、人才引进等方面加大投入。KrF (248nm 深紫外) 光刻胶产品分辨率达到了 0.25~0.13 μm 的技术要求,已通过部分重要客户测试, KrF 光刻胶生产及测试线已经基本建成,设备正在安装调试中,预计今年批量供货。

5、公司 KrF 光刻胶、ArF 光刻胶的产能规划情况?

答:公司 KrF 光刻胶生产线已基本建成,目前产能符合市场需求,未来将根据下游客户的需求、公司战略发展需要制定产能规划;ArF 产能已有初步规划,目前正着力于项目前期的各项准备,即将开始建设和实施。

6、公司光刻胶原材料的对外依赖程度?

答:公司目前光刻胶原材料如树脂等以进口为主,未来对于高端光刻胶产品,公司力争通过自主研发、与研究机构或院校共同合作、和国内供应商合作等方式逐步提高原材料的自主可控水平。

7、公司光刻胶配套材料主要包括哪些产品?

答:公司光刻胶配套材料主要包括显影液、剥离液、清洗剂、增粘剂等产品。

8、2022 年上半年,公司高纯化学材料方面的情况?

答:2022 年上半年,公司高纯化学品实现营业收入 21,567.70 万元,较上年同期增长 53.73%,毛利率为 21.41%,同比提升 6.17 个百分点。其中公司高纯双氧水实现营业收入 10,494.92 万元,同比增长 84.42%,销量同比增长 75.35%;公司高纯硫酸顺利通车并对外销售,实现了零的突破。

9、公司锂电池材料销售收入下降的原因?

答:公司锂电池材料主要产品包括 NMP 和锂电池粘结剂等,2022 年上半年,公司锂电池材料实现收入 25,093.92 万元,较上年同期下降 17.14%,同比下

降的原因主要系公司锂电池粘结剂销售收入下降，锂电池材料核心产品 NMP 实现收入 23,537.24 万元，同比增长 14.51%。

10、“年产 2 万吨 γ -丁内酯、10 万吨电子级 N-甲基吡咯烷酮、2 万吨 N-甲基吡咯烷酮回收再生项目”对公司的影响？

答：根据公司战略发展规划，公司孙公司渭南美特瑞拟筹建年产 2 万吨 γ -丁内酯、10 万吨电子级 N-甲基吡咯烷酮、2 万吨 N-甲基吡咯烷酮回收再生项目，项目将分两期实施，每期建设获批产能的 50%。此次扩产有利于公司进一步扩大产品产能，缓解市场供应短缺问题，巩固公司的行业竞争地位，更好地满足客户及下游市场需求，扩大公司产品市场份额，增强公司的盈利能力，促进公司长远发展。该项目建成后，公司 NMP 产能大幅提升，有望给公司经营业绩带来积极影响。

11、公司锂电池材料 NMP 目前价格情况？

答：公司 NMP 产品的定价一般采用“主要原材料成本+制造成本+合理利润”的定价模式，议价空间会受客户对产品和服务要求的难易程度、上游原材料的波动程度等因素影响。目前 NMP 价格及其主要原材料 BDO 价格相对于年初的价格有一定幅度的下降，正在逐步企稳。公司将及时关注原材料的波动情况，尽量维持 NMP 产品的毛利率稳定。

12、公司产品分类增加了医药中间体材料，具体有哪些产品？

答：公司医药中间体材料主要包括 γ -丁内酯（GBL）和 α -吡咯烷酮（2-P）；

13、公司目前主要在建项目的进展情况如何？

答：控股子公司阳恒化工超大规模集成电路用半导体级高纯硫酸（二期）6 万吨项目目前正在积极建设中，订购的主要设备相关厂商正在积极生产；全资子公司眉山晶瑞 1200 吨集成电路关键电子材料项目目前还在积极建设，设备正在安装、调试；全资孙公司渭南美特瑞 GBL、NMP 及 NMP 回收、导电浆项目已经开工建设；参股子公司湖北晶瑞微电子材料项目（设计产能

	<p>18.5 万吨) 一期已建成, 将逐步释放产能。</p> <p>14、公司变更法定代表人原因是什么?</p> <p>答: 公司根据实际情况并结合安环部门的相关法律法规, 修订了《公司章程》。 《公司章程》修订前, 董事长为公司的法定代表人, 《公司章程》修订后, 总经理为公司的法定代表人。公司目前已取得由苏州市市场监督管理局换发的《营业执照》, 公司法定代表人由董事长李勍先生变更为总经理薛利新先生 (具有化工相关背景)。变更完成后, 李勍先生仍担任公司董事长、非独立董事。</p>
附件清单	
日期	2022 年 8 月 16 日、2022 年 8 月 17 日

附件：参与单位名称及人员姓名

参会单位名称	参会人员姓名	参会单位名称	参会人员姓名
民生证券	方竞、张文雨、李萌、刘文轩、石俊烨、李聪	中银证券	余嫻嫻、李熹凌、徐中良
申万宏源证券	秦庆、耿玮笙、武斌、陈旻	光大证券	王凌涛、李伟臻、周家诺、何君、杨绍辉
中金公司	江磊、关尔佳、林晗、徐奕晨	开源证券	刘翔、罗通、曹龙斌、何君
安信证券	马良、郭旺、朱思	华鑫证券	毛正、徐鹏、周文龙、刘煜、赵心怡
国信证券	胡剑、周靖翔	华安证券	胡杨
中泰证券	徐嘉诚	浙商证券	厉秋迪、何昊、陈姗姗
中信证券	郭羽	国泰君安证券	高远
平安证券	张晶、付强	中信建投证券	徐博
南京证券	李栋	野村东方国际证券	方靖
国联证券	王海	西南证券	刘淑娴
东方证券	朱凌昊	招商证券	魏明
东北证券	胡嘉祥	群益证券投资信托	洪玉婷
农银汇理基金	刘攀	中科沃土基金	黄艺明
九泰基金	赵万隆、刘源、李东、谭邵杰、张丰	前海联合基金	胡毅发
国泰基金	饶玉涵、曾攀水、高亮	华夏基金	常亚桥、胡斌、佟巍
广发基金	陈甄璞、侯跃隆	嘉实基金	端时立、谢泽林、孟丽婷
安信基金	方彬	富国基金	于江勇、沈衡
东方基金	梁忻	兴合基金	候吉冉
南华基金	刘斐	易方达基金	倪春尧
华宝基金	孙鸾	华泰柏瑞基金	陆从珍
东吴基金	张浩佳	申万菱信基金	许维伦
东海基金	杨红	上投摩根基金	卢达
中金基金	汪洋	圆信永丰基金	马红丽
中邮基金	陈子龙	汇丰晋信基金	许廷全
中银基金	王晓彦	前海开源基金	章俊
长安基金	刘嘉、张云凯	浦银安盛基金	郑敏宏
银华基金	陈晓雅	中信保诚基金	杨柳青
信诚基金	刘宏毅	华富基金	孙浩然
睿远基金	朱璘	德邦基金	李薇依
鹏华基金	王威	湘财基金	朱光灵
博时基金	王晓冬	天弘基金	刘智超
蜂巢基金	王泷皓	诺德基金	周建胜
惠升基金	王矗、彭柏文	恒生前海基金	李峥嵘
中欧基金	李波	汇安基金	杨坤河、张昆
鑫元基金	陆杨	深圳尚道投资基金	王志飞

参会单位名称	参会人员姓名	参会单位名称	参会人员姓名
富荣基金	黄祥斌	上海慧琛私募基金	王煜明
易米基金	杨臻	上海环懿私募基金	周平华
博道基金	龚耀民、王伟淼	立翎私募基金	王嘉
武汉证国私募基金	陈阜东	恒越基金	高楠
长江养老保险	王炎	国华人寿	易景明
平安养老保险	蓝逸翔	泰山保险	张东华
太平养老保险	刘伟刚	中邮人寿保险	朱战宇
亚太财产保险	韩慧	中国人寿资管	王风云
横琴人寿保险	冯飞洋	中国人保资管	刘洋
和谐健康保险	万冬	太平洋保险资管	王磊
泰康资管	陈增博	珩生资管（上海）	郭雷雨
华泰资管	刘子渊	兴业银行资管	曹子寒
华安资管	王晶	深圳望正资管	马力
大家资管	胡筱	上海于翼资管	张亚辉
国金资管	姜喜旻	上海趣时资管	张宏云
贝龙资管	郜全亮	上海璞远资管	张人
中新融创资管	邵晶鑫	国睿汇鑫资管	乔迁
中融国际信托	赵晓媛	华宝信托	顾宝成
北京国有资本运营管理	翁骋	三峡资本控股	孟舒豪
西藏瑞华资本	章礼英	国泰证券投资信托	蔡欣达
华安资产	李阳	上海潼晓投资	辛政先
同犇资本	李明	上海融启投资	吴雨静
红杉资本	qinyi xia	上海明河投资	姜宇帆
韶夏资本	张祈玉、魏清阳	上海聆泽投资	翟云龙
红土创新	栾小明	上海理石投资	周理
天虫资本	岳鹏	上海季胜投资	刘青林
磐耀资产	葛立法	上海阜盈投资	潘励
磐厚资本	孟庆锋	上海大威德投资	张亚北
杭州银行	刘艾珠	上海从容投资	茅珈恺
银叶投资	崔健	上海长见投资	刘志敏
尚雅投资	韩红成	上海辰翔投资	白晗
翀云投资	邹臣	华西银峰投资	唐英培
首善财富	张智珑	杭州凯昇投资	肖力源
华宸未来	沙正江	北京凯读投资	肖蒙蒙
和聚投资	邱颖	深圳展博投资	肖斌
涌乐投资	杨润泽	南部投资集团	沈永春
爱晖投资	赵见	棕榈湾投资	巩显峰
致顺投资	朱贺凯	星石投资	徐星宇
十溢投资	刘利杰	寻常投资	傅宇、姜荷泽、孙涛
汇华理财	于宏杰	玄卜投资	雷刚
广银理财	钟臻	Runzhou Investment	朱兮宇

参会单位名称	参会人员姓名	参会单位名称	参会人员姓名
China AMC	Justin Zhang	longrising	wu yuzhe、孙金成
Cathay Site	Sean SHIH	Golden Nest Capital	MaDi
Willing Capital	Devin Hou	eastspring	Kieron poon
Horizon Asset	Yang Yang	RRJ Capital	Christine Chen
Exoduspoint	Marco Lam	Allianz Global Investors	Jason Hsu
AGI	Catherine chan	Binyuan Capital	Rocky Luo
UBS	Yongwei LAI、Bin Shi、Sabrina Wan、Ryan Lau、Catherine Chen、Elvin Liu	polunin capital partners	Jing huang
gsam	Christine pu	Hel Ved Capital	Daniel Guo、charlie chai、
Spathiphy Capital	Cloud zhong	HILLVIEW FUND	TIANYA HU
HVC	K T	massave	Yisha zhou
Maple-Brown Abbott	Matthew Li	Atlantis	Chris Zhang
Pleiad Advisors	Simon Sun	PAG	Emily Zou
PICC	Ben Zhang	China Asset Management Hong Kong Limited	Jie Mei
Excel Investment (HK) Limited	Amy Zhang	Schroder Investment Mangement Limited	谢恒
UBSS	Matilda Wu	UBS Asset Mgmt	Bin Shi