

证券代码：688720

证券简称：艾森股份

江苏艾森半导体材料股份有限公司  
投资者关系活动记录表

编号：2023-001

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"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称	国泰君安、财通资管、广发证券
时间	2023年12月7日-2023年12月8日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事长：张兵 副总经理、董事会秘书、财务总监：陈小华 证券事务代表：徐雯
投资者关系活动主要内容介绍	<b>第一部分：公司向与会人员介绍公司基本情况</b> <b>公司及行业基本情况：</b> 公司成立于2010年3月，国内领先的半导体材料生产商，产品包括电镀液、光刻胶以及相关配套试剂，公司在国内半导体材料行业领域中处于领先地位，为客户提供半导体光刻、电镀整体解决方案，在半导体封装电镀领域排名国内前二。 根据中国电子材料行业协会的数据：全球湿化学品竞争格局，仍以欧美和日本企业为主导，中国大陆企业约占13%市场份额。 国内先进封装光刻胶配套试剂的主要供应商包括公司、飞凯材料、江化微、晶瑞电材和安集科技等；在晶圆制造28nm以下工艺节点，国际企业

仍然占据主导地位，包括日本东京应化、日本关东化学、德国默克等。

**公司亮点：**1、电镀化学品市场空间广阔，直接受益于国产替代；  
2、先进封装用负性光刻胶、OLED 阵列制作用正性光刻胶取得重要进展，为国内唯一量产供应商；  
3、整体方案(Turnkey)能力加深壁垒，深度绑定行业内优质客户；  
4、电镀液及配套试剂产品切入光伏、锂电等新能源领域，开拓新的业绩增长点。

**公司战略规划：**1、募投项目：新增产能已投产，测试中心进一步强化研发能力；2、聚焦“卡脖子”关键材料，以新产品、新领域驱动业绩持续增长。

**公司财务状况：**2020-2022 年度，年度复合增长率为 24.54%。在 2022 年下半年，国内半导体行业进入下行周期的情况下，全年收入仍保持增长。

2023 年第二季度开始，国内半导体行业呈现复苏迹象，2023 年，公司营业收入预计为 35,000-38,000 万元。

2023 年 1-9 月，公司新能源板块收入 935.74 万元，其中三季度单季度 701.45 万元，随着产品测试认证通过，表现出增长势头。

2023 年，公司净利润预计为 3,300 万元至 3,700 万元，同比增长 41.72% 至 58.90%；扣非后归母净利润预计为 2,400 万元至 2,800 万元，同比增长 66.63%至 94.40%，公司经营业绩预计持续改善。

## **第二部分：问答环节**

**问题一：**请介绍公司募投项目“年产 12,000 吨半导体专用材料项目”产能情况，产品结构布局，战略规划、目前进展。

**回答：**“年产 12,000 吨半导体专用材料项目”也就是艾森南通工厂，总投资 2.5 亿元，计划使用约 2.1 亿元募集资金，年产能 12,000 吨，涉及

电镀液及配套试剂产能 4,700 吨、光刻胶配套试剂产能 4,100 吨、光刻胶产品 2,000 吨、PSPI 产品 500 吨、电子元件用导电银浆、铜超粗化液、油墨等电子化学品产能 700 吨，主要应用领域包括传统封装、先进封装、晶圆制造、显示面板及电子元件。截至目前，该项目已结束试生产，正处于产能爬坡阶段。南通工厂的建设大幅提升公司产能，有效消除昆山工厂产能瓶颈对于公司发展的限制，进一步扩大公司电子化学品的供应能力，提升行业竞争力。新增募投资项目折旧对经营业绩的影响已在报告期内得到体现。

**问题二：公司与 A 公司合作研发大马士革铜互联技术的相关情况，进展情况，产权归属？**

回答：大马士革铜互连工艺镀铜添加剂主要应用于晶圆铜互连工艺，以实现晶圆内部的线路连接。目前，产品已完成实验室小试，正处于中试阶段，有望在 2024 年实现量产。

根据公司与 A 公司签订的《共同开发合同》的约定，该合同项下所产生的全部开发成果及知识产权，包括但不限于申请专利的权利、专利申请权、专利权、版权、商业秘密，均归双方所有。

**问题三：公司在光伏领域的进展情况。**

回答：公司电镀液及配套试剂产品成功切入光伏、锂电等新能源领域，在三季度开始逐步放量；2023 年 1-9 月，公司在光伏、锂电等新能源领域的销售收入为 935.74 万元，其中，第三季度销售收入 701.45 万元，有效拉动了公司收入规模的增长。

**问题四：公司在关键产品解决卡脖子问题的战略规划情况？**

回答：传统封装领域（含电子元件）：主要产品为电镀液产品，公司市场份额 30%左右，市场规模目前 3 亿左右，预计保持稳定增长，逐步向 PCB（不溶性阳极）（市场规模 8-12 亿元）、被动元件（2-3 亿元）等领域延伸，提高国产化率。

	<p>先进封装领域：电镀液、光刻胶仍主要由外资厂商主导，电镀液产品供应以美国陶氏、乐思为主，光刻胶产品以日本 JSR、TOK 为主。</p> <p>在先进封装电镀领域研发和产业化进展方面，公司处于国内第一梯队，关键产品通过认证后逐步实现国产替代；先进封装领域光刻胶及配套试剂已实现重点产品突破，持续提高市场份额。</p> <p>晶圆制造、显示面板等领域：公司电镀液及光刻胶产品的应用正逐步向晶圆、显示面板领域延伸，大马士革电镀铜添加剂、超纯硫酸钴以及 OLED 阵列制造用光刻胶已实现了突破，主要客户包括宁波中芯、华虹宏力、京东方等，公司将持续扩大上述产品销售规模。</p> <p>新能源领域：新能源技术的迭代，半导体电镀技术正逐步应用到光伏及锂电池领域。公司的电镀锡、电镀铜产品已经在光伏电池头部厂商得到应用，订单规模持续大幅增长。锂电池新一代的复合铜箔技术以电镀铜替代铜箔，公司产品已在部分客户实现销售。</p> <p><b>问题五：公司 PSPI 产品的用途？</b></p> <p>回答：PSPI（光敏聚酰亚胺）既起光刻作用又是介电材料，用于制作集成电路中的阻挡层，用于特定绝缘和保护作用，形态完成后保留在晶圆上无需去除。</p>
关于本次活动是否涉及应当披露重大信息的说明	无
附件清单（如有）	无
日期	2023 年 12 月 8 日