

证券代码：603078

证券简称：江化微

江阴江化微电子材料股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-001

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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	线上参与公司2024年度业绩说明会的投资者
时间	2025年04月18日 13:00-14:00
地点	上证路演中心
上市公司接待人员姓名	董事长兼总经理 殷福华 财务总监兼董事会秘书 费祝海 独立董事 承军
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司于2025年4月18日（星期五）13:00-14:00在上证路演中心（http://roadshow.sseinfo.com/）召开2024年度业绩说明会，本次活动线上交流问答环节主要内容如下：</p> <p>1、请问公司目前原材料价格走势大概是什么样子？未来展望？ 答：尊敬的投资者，你好。公司目前的原材料基本平稳，个别产品有波动，随着国家新的经济刺激政策及国际因素的不确定性，预计2025年基本维持稳定。感谢你的支持。</p> <p>2、上游原材料其实对公司毛利率的影响还是比较大的，公司是否考虑向上游做一定延伸或者一些其他方式的策略来让原材料成本更为可控？ 答：尊敬的投资者，您好。公司一直致力于上游原材料的供应链优化，通过长期供需合作协议及技术合作协议等策略，稳定原材料价格。感谢你的关注。</p> <p>3、请问利润表主要变动的原因是什么？有什么亮点？ 答：尊敬的投资者，您好。江化微2024年净利润为8,143.33万元，同比增长21.25%；归属于上市公司股东的净利润9,863.28万元，较上年同期相比下降6.29%。</p>

净利润增长主要来自于四川江化微净利润的增长，镇江江化微的减亏。感谢您的关注。

5、请问公司研发能力如何？未来规划提升研发能力？

答：尊敬的投资者，您好。江化微股份研发中心成立于2002年，主要从事半导体、液晶面板以及太阳能用超高纯湿电子化学品的研发与应用，并于2012年获批“江苏省超高纯湿电子化学品工程技术研究中心”。2024年公司研发费用为5,871.03万元，占营业收入的5.34%。报告期内，根据公司经营业务比重变化，对研发费用进行战略性调整，重点布局高端半导体及新型显示面板。江化微充分利用自身行业优势，以大宗湿电子化学品及功能性湿电子化学品为两个抓手，筑建江化微产品特色。未来，公司将持续加大对先进制程半导体及氧化物制程、OLED制程平板显示产品的研发投入，不断提升产品性能和市场竞争力。同时，公司将积极探索前沿技术，满足客户多样化需求，实现企业高质量可持续发展。感谢您的关注。

4、尊敬的领导，下午好！作为中小投资者，有以下问题：1、可视化年报显示，公司去年增收不增利，毛利率继续出现下滑，同时投资和筹资性净现金流均出现负值，能否分析一下其中的原因？2、公司今年在市值管理上会做哪些工作？投资者关系和媒体关系上会做哪些突破？3、请简要介绍一下关税和贸易战对本行业、公司的影响及目前的应对举措。

答：尊敬的投资者，你好。2024年，公司实现营业收入109,923.98万元，较上年同期相比增加6.73%；毛利率达25.31%，同比下降0.74个百分点；净利润为8,143.33万元，同比增长21.25%；归属于上市公司股东的净利润9,863.28万元，较上年同期相比下降6.29%。公司毛利率下降的主要原因是子公司产能利用率偏低，固定投资带来的折旧额无法充分摊薄。后期随着产能利用率的上升，这一情况预计会得到改善。公司将通过不断提升经营业绩及核心竞争力，根据公司实际情况及发展规划，持续加强投资者关系管理、稳定投资者回报等多项举措推动市值管理工作。公司目前以国内业务为主，关税和贸易战对公司基本无直接影响，公司将通过加大研发投入，发展新质生产力，提高公司核心竞争力，消除影响。感谢你的关注。

5、公司三个基地产能利用率怎么样？后期提升产能利用率有什么规划？

答：尊敬的投资者，您好。2024年江阴基地产能利用率达到96.88%；四川江化微产能利用率分为两个项目来看，一期32.83%，二期42.39%；镇江公司产能利用率为34.11%。2025年，公司将加强高端半导体以及新型显示面板的研发及市场拓展力度来提升产能利用率，目前多只高端产品在客户端验证中，预计很快形成销量，2025

年公司产能利用率预计有较大提升。感谢你的关注。

6、请问公司核心竞争力是什么？ 如何保持这种优势？

答：尊敬的投资者，您好。公司的核心竞争力主要是产品品种多、规模大、配套性强、技术领先。公司将不断加大研发，特别是对先进制程半导体、成熟制程、新型显示面板、OLED制程、氧化物制程面板产品的研发；持续加大资本支出，特别是镇江二期的投入，保持规模成本优势；加大市场拓展力度，持续提高产能利用率；不断提高企业内部精益管理，保持行业竞争优势。感谢你的关注！

7、请问费总，公司的产品主要应用在哪些方面？有什么护城河么

答：尊敬的投资者，您好。公司产品主要应用在半导体、平板显示两大领域和部分新能源锂电及光伏领域。公司的竞争优势主要是产品品种多、规模大、配套性强、技术领先。感谢您的关注！

8、请问公司领导，湿电子化学品行业的特点是什么？未来能持续发展？

答：尊敬的投资者，您好。湿电子化学品行业是精细化工和电子信息行业交叉的领域，其行业特色充分融入了两大行业的自身特点：1、品种多、下游应用领域多：湿电子化学品品种规格繁多，在电子产品的不同领域中均有所应用，同时，在不同的工艺环节应用的湿电子化学品也不同。2、专业跨度大、技术门槛高：湿电子化学品系化工、材料科学、电子工程等多学科结合的综合学科领域，单一产品具有高度专用性，应用领域集中，各种湿电子化学品之间在材料属性、生产工艺、功能原理、应用领域之间差异较大，产品之间专业跨度大。同时，湿电子化学品是化学试剂中对纯度要求最高的领域，对生产的工艺流程、生产设备、生产的环境控制、包装技术都有非常高的要求。3、产品更新换代快：湿电子化学品与下游行业结合紧密，新能源、信息通讯、消费电子等下游行业的快速发展，势必要求电子化学品更新换代速度不断加快，企业科技研发水平与日俱增。素有“一代产品、一代材料”之说。4、功能性强、附加值高：湿电子化学品是电子产业链的前端，其工艺水平和产品质量直接对元器件的功能构成重要影响，进而通过产业传导影响到终端整机产品的性能。元器件乃至整机产品的升级换代，有赖于电子化学品的技术创新和进步。湿电子化学品功能的重要性决定了产品附加值较高、质量要求严的特点。5、与下游企业关系紧密：湿电子化学品尽管在下游电子元器件中成本占比很小，但对最终产品性能影响很大，大型下游企业对湿电子化学品的质量和供货能力十分重视，常采用认证采购的模式。一般产品得到下游客户的认证需要较长的时间，因此一旦与下游企业合作，就会形成稳定的合作关系，后进入市场者将面临较高的市场

	<p>门槛。6、高成长性：现代的湿电子化学品产业属于高附加值、低污染、低排放的高科技产业。它不同于传统精细化工企业，是作为信息技术产业的配套性、支撑性的重要企业，其下游应用领域发展前景广阔，所以，湿电子化学品行业是一个高附加值且具有广阔市场发展前景的朝阳行业。湿电子化学品是电子信息产品领域中，特别是超大规模集成电路（IC）、平板显示、硅晶太阳能电池制作过程中的关键性基础化工材料之一，是重要的电子信息材料。电子信息行业的蓬勃发展，带动了上游原材料电子化学品的快速发展，湿电子化学品正成为我国化工行业发展最快并具活力的领域。</p> <p>中国电子材料行业协会数据显示，综合国内集成电路、新型显示、光伏太阳能电池三大领域用湿化学品市场需求，预计到2025年国内湿化学品市场需求将增长至460.45万吨。</p> <p>随着AI技术的发展，半导体先进高端运算芯片、存储芯片的需求指数级别增长，随之对湿电子化学品需求也快速增长。</p> <p>感谢您的关注！</p> <p>9、镇江厂产能提升多少可以实现盈亏平衡？</p> <p>答：尊敬的投资者，你好。镇江项目一期已完成所有厂房建设、公辅工程建设等，转固后折旧大，而二期、三期项目的投入主要为设备的采购、安装、调试等。目前镇江一期项目中G5等级的盐酸、氨水、硫酸稳步向高端半导体客户端逐步导入，目前部分产品已在多家高端半导体客户验证通过并形成销量。未来公司主要从两个方面对镇江江化微进行提升。一方面是镇江一期项目的产能利用率的提升，另一方面，加快建设镇江二期项目，以扩大市场份额，降低产品成本，提高运营效率，提升公司盈利水平。感谢你的关注。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2025年04月18日