

安集微电子科技（上海）股份有限公司

投资者关系活动记录表

股票简称：安集科技 股票代码：688019 编号：2025-002

投资者关系 活动类别	☐特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☒业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☐其他 （请文字说明其他活动内容）
参与单位名称	附后
时间	2025 年 5 月 12 日
地点	公司会议室
公司 接待人员姓名	董事长 Shumin Wang 董事、总经理 Zhang Ming 董事、副总经理、董事会秘书 杨逊 财务负责人 刘荣
投资者关系 活动 主要内容介绍	一、公司介绍： 介绍公司 2024 年及 2025 年第一季度整体经营情况及未来发展规划。 二、问答环节主要内容： Q：公司未来 2-3 年在电镀液及添加剂方面是否会有更大规模放量？在大马士革电镀和 TSV 电镀领域进展如何？ A：在电镀液及添加剂领域，公司已完成了应用于集成电路制造及先进封装领域的电镀液及添加剂产品系列平台的搭建，公司持续投入研发，巩固晶圆级封装领域的同时进一步向前道延伸扩展。2024 年度，电镀液本地化的生产供应进展顺利，持续上量；集成电路大马士革电镀、硅通孔电镀、先进封装锡银电镀开发及验证按计划进行。 公司已经建立了具有较强竞争优势的研发和供应能力，会积极推进与客户合作，接下来的放量节奏主要取决于客户端验证的进展情况。 Q：公司一季度功能性湿电子化学品增速显著，具体是哪些应用或市场增长较大？

A: 公司功能性湿电子化学品从几年前开始战略升级, 定位于技术和市场的领导者, 致力于攻克领先技术节点难关并提供相应的产品和解决方案, 持续拓展产品线布局。在经历了战略升级、持续研发论证两个阶段后, 已进入产业化增长阶段, 增长较快的产品主要为刻蚀后清洗液和抛光后清洗液, 其中先进制程刻蚀后清洗液研发及产业化顺利, 持续上量并开拓了海外市场。

Q: 当前全球经贸环境复杂, 对公司出海战略和全球化推进有何影响?

A: 公司始终坚持“立足中国、面向全球”的战略目标, 执行过程的方式方法可能因环境而动态调整或优化, 但大方向明确坚定。目前海外客户合作项目按计划正常开展, 客户数量和项目逐步增多, 全球影响力进一步加深。公司在海外继续进行人才团队建设、本地化实验室和硬件投入, 逐步务实落地。

Q: 公司抛光液、清洗液在先进制程领域持续上量, 当前先进制程产品占比多少? 中国大陆先进制程领域的增速及未来放量预期如何?

A: 公司内部未单独统计先进制程产品占比, 主要跟随客户工艺改进和先进制程需求, 新产品在新应用、新技术的占比都在提高中。在没有外界特别不确定的影响下, 公司未来整体趋势继续稳健发展。

Q: 公司 2024 年抛光液和清洗液毛利率提升的主要原因是什么?

A: 2024 年度毛利率提升的主要原因为公司积极扩充产品品类, 产品结构更多元化, 另一方面, 产品线生产效率较上年同期有所提升。功能性湿电子化学品在宁波基地投产后, 营收增长程度较高, 规模效应显现。

Q: 2025 年一季度公司收入与部分下游晶圆厂客户业绩不匹配, 原因是什么? 如何展望 2025 年下半年需求?

A: 公司目前业务面较广, 客户集中度有所降低, 单一客户不代表整体趋势; 其次, 公司披露的当期业绩与客户的业绩之间可能存在时间错位; 另一方面, 公司在不同客户中产品线的侧重点会有阶段性的不同。

	下半年需求谨慎观望，全球宏观环境和关税影响存在滞后性，目前公司发展无重大方向性变化，都在按计划积极推进中。 Q: 公司当前进口原材料占比如何？是否受贸易关税影响？外资客户在抛光液和湿电子化学品领域的合作进展处于什么阶段？ A: 公司一直在持续加强核心原材料的自主可控供应能力，提升供应安全保障，以降低不确定性影响。 公司目标成为客户的可靠合作伙伴，目前按外资客户节奏在积极推进中，具体进展因客户需求而异。 Q: 公司抛光液价格一般受什么因素影响？ A: 公司产品价格主要由市场机制决定，结合客户需求、产品功效及成本改善目标，是供需双方协商的结果。 Q: 核心原材料自主供应比例多少？未来计划覆盖多少？预计降低多少成本？ A: 公司对于原材料自主可控的品类是有选择性的，重点在于强化核心原材料自主可控的能力，提升自身产品的稳定性和竞争力，并确保战略供应，首要目的是为支持产品研发能力提升，并保障长期供应的可靠性，目前阶段并非单纯降本导向。目前已实现了部分核心原材料的自主可控供应，未来形成一定的规模后会对毛利率产生正面影响。
附件清单 (如有)	无
日期	2025 年 5 月 12 日

参与单位名称	HeWeek、IGWT Investment 投资公司、JK Capital Management Limited、Nomura International (Hong Kong) Limited、爱建证券有限责任公司、安信基金管理有限责任公司、安中投资管理(上海)有限公司、百川财富(北京)投资管理有限公司、宝盈基金管理有限公司、鲍尔赛嘉(上海)投资管理有限公司、北京点石汇鑫投资管理有限公司、北京根本私募基金管理中心(有限合伙)、北京泓澄投资管理有限公司、北京涇谷私募基金管理有限公司、北京聚创造创业投资管理有限公司、北京磐茂投资管理有限公司、北京深流投资管理有限公司、北京神农投资管理股份有限公司、北京盛曦投资管理有限责任公司、北京市星石投资管理有限公司、北京同德磐石资产管理有限公司、北京橡果资产管理有限公司、北京星允投资管理有限公司、北京益安资本管理有限公司、北京禹田资本管理有限公司、北京中泽控股集团有限公司、北京仲春私募基金管理有限公司、碧云资本管理有
--------	---

限公司、财通基金管理有限公司、财通证券股份有限公司、财通证券资产管理有限公司、创金合信基金管理有限公司、淳厚基金管理有限公司、淡水泉(北京)投资管理有限公司、德邦证券股份有限公司、东北证券股份有限公司、东方财富证券股份有限公司、东方证券股份有限公司、东莞市万葵资产管理有限公司、东莞证券股份有限公司、东兴基金管理有限公司、东亚前海证券有限责任公司、方正证券股份有限公司、富敦投资管理(上海)有限公司、富国基金管理有限公司、工银瑞信基金管理有限公司、广东仙津实业投资有限公司、广东正圆私募基金管理有限公司、广发证券股份有限公司、广西赢舟管理咨询服务有限公司、广州瑞民投资管理有限公司、广州市航长投资管理有限公司、广州泽恩投资控股有限公司、国海富兰克林基金管理有限公司、国海证券股份有限公司、国金基金管理有限公司、国金证券股份有限公司、国联安基金管理有限公司、国联民生证券股份有限公司、国融基金管理有限公司、国盛证券有限责任公司、国寿安保基金管理有限公司、国泰海通证券股份有限公司、国泰基金管理有限公司、国泰证券投资信托股份有限公司、国投瑞银基金管理有限公司、国元证券股份有限公司、果行育德管理咨询(上海)有限公司、海南果实私募基金管理有限公司、海南鸿盛私募基金管理有限公司、海南羊角私募基金管理合伙企业(有限合伙)、杭州玖龙资产管理有限公司、合众资产管理股份有限公司、荷荷(北京)私募基金管理有限公司、红杉资本股权投资管理(天津)有限公司、红塔证券股份有限公司、宏利基金管理有限公司、鸿运私募基金管理(海南)有限公司、湖南潇湘资本投资管理有限公司、华安财保资产管理有限责任公司、华宝基金管理有限公司、华创证券有限责任公司、华福证券有限责任公司、华杉瑞联基金管理有限公司、华泰保险集团股份有限公司、华泰保兴基金管理有限公司、华泰金融控股(香港)有限公司、华泰证券(上海)资产管理有限公司、华泰证券股份有限公司、华西证券股份有限公司、华曦资本、华夏基金管理有限公司、华夏久盈资产管理有限责任公司、华源证券股份有限公司、汇丰晋信基金管理有限公司、汇添富基金管理股份有限公司、惠升基金管理有限公司、基石资产管理股份有限公司、嘉实基金管理有限公司、嘉兴鑫扬私募基金管理有限公司、建信基金有限责任公司、交银施罗德基金管理有限公司、金鹰基金管理有限公司、晋达资产管理香港有限公司、景顺长城基金管理有限公司、九泰基金管理有限公司、开源证券股份有限公司、凯基证券亚洲有限公司、昆仑健康保险股份有限公司、鲁信国际金融有限公司、麦高证券有限责任公司、摩根大通公司、南方基金管理有限公司、南京睿澜私募基金管理有限公司、南京证券股份有限公司、诺德基金管理有限公司、磐厚动量(上海)资本管理有限公司、平安基金管理有限公司、平安银行股份有限公司、平安证券股份有限公司、青岛素本投资管理有限公司、泉果基金管理有限公司、瑞信证券(中国)有限公司、瑞银证券有限责任公司、睿远基金管理有限公司、厦门圆和景明投资有限公司、山西证券股份有限公司、上海榜样投资管理有限公司、上海宝源胜知投资管理有限公司、上海博笃投资管理有限公司、上海禅龙资产管理有限公司、上海常春藤私募基金管理有限公司、上海晨燕资产管理中心(有限合伙)、上海大辰科技投资有限公司、上海丹羿投资管理合伙企业(普通合伙)、上海道翼投资管理有限公司、上海德汇集团有限公司、上海度势投资有限公司、上海高毅资产管理合伙企业(有限合伙)、上海古曲私募基金管理有限公司、上海禾升投资管理有限公司、上海汇正财经顾问有限公司、上海极灝私募基金管理有限公司、上海嘉世私募基金管理有限公司、上海江天私募基金管理有限公司、上海泾溪投资管理合伙企业(有限合伙)、上海玖歌投资管理有限公司、上海雷钧资产管理有限公司、上海理成资产管理有限公司、上海理臻投资管理有限公司、上海庐雍资产管理有限公司、上海陆宝投资管理有限公司、上海名禹资产管理有限公司、上海盘京投资管理中心(有限合伙)、上海鹏泰投资管理有限公司、上海浦东发展银行股份有限公司、上海钦沐资产管理合伙企业(有限合伙)、上海睿郡资产管理有限

公司、上海申银万国证券研究所有限公司、上海天貌投资管理有限公司、上海途灵资产管理有限公司、上海益和源资产管理有限公司、上海涌贝资产管理有限公司、上海涌乐私募基金管理有限公司、上海悦溪私募基金管理合伙企业(有限合伙)、上海兆天投资管理有限公司、上海证券有限责任公司、上海中域资产管理中心(有限合伙)、上银基金管理有限公司、申万宏源证券承销保荐有限责任公司、申万宏源证券有限公司、申万菱信基金管理有限公司、深圳达昊控股有限公司、深圳广汇缘资产管理有限公司、深圳前海君安资产管理有限公司、深圳市国晖投资有限公司、深圳市凯丰投资管理有限公司、深圳市老鹰投资管理有限公司、深圳市尚诚资产管理有限责任公司、深圳市易同投资有限公司、深圳市远致瑞信股权投资管理有限公司、深圳中天汇富基金管理有限公司、世嘉控股集团(杭州)有限公司、四川荣州聚享智研投资有限公司、太平基金管理有限公司、太平洋证券股份有限公司、天风(上海)证券资产管理有限公司、天风证券股份有限公司、天弘基金管理有限公司、天惠投资有限责任公司、天治基金管理有限公司、同泰基金管理有限公司、万家基金管理有限公司、炜博投资、西安瀑布资产管理有限公司、西部利得基金管理有限公司、西部证券股份有限公司、西南证券股份有限公司、新华资产管理股份有限公司、信达证券股份有限公司、兴业银行股份有限公司、兴业证券股份有限公司、兴证全球基金管理有限公司、野村东方国际证券有限公司、易方达基金管理有限公司、银华基金管理股份有限公司、永赢基金管理有限公司、圆信永丰基金管理有限公司、张家港高竹私募基金管理有限公司、长安基金管理有限公司、长城财富保险资产管理股份有限公司、长城基金管理有限公司、长江证券股份有限公司、长信基金管理人有限公司、招商信诺资产管理有限公司、招商银行股份有限公司、招商证券股份有限公司、浙江自贸区丰琰私募基金管理有限公司、浙商证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司、中国华能集团有限公司、中国民生银行股份有限公司、中国人保资产管理有限公司、中国人民养老保险有限责任公司、中国银河证券股份有限公司、中海基金管理有限公司、中航证券有限公司、中华联合保险集团股份有限公司、中欧基金管理有限公司、中泰证券股份有限公司、中信保诚基金管理有限公司、中信建投基金管理有限公司、中信期货有限公司、中信证券股份有限公司、中银国际证券股份有限公司、中邮证券有限责任公司、中原证券股份有限公司、中证信资本管理(深圳)有限公司、重庆德睿恒丰资产管理有限公司、重庆渝汇投资(集团)有限公司、珠海德若私募基金管理有限公司等。
