

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：2025-010

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	附表格后
时间	2025 年 8 月 28 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： 介绍公司经营业务及未来发展规划。 二、问答环节主要内容： Q：公司上半年新客户和新订单主要来自于哪里？ A：公司三大业务板块均有相对应的新客户、新订单，随着各产品线市场拓展计划的高效实施，积极推进新订单、新客户、新应用的获取，市场拓展情况均实现预期。新客户、新订单主要来自于下游的晶圆制造厂、先进封装的封测厂等。在国内和海外，我们都有新的客户和产品进一步导入和渗透，产品结构和客户分布进一步优化。 Q：公司海外布局进展如何，是否受到障碍？ A：公司坚持“立足中国，服务全球”的战略定位，目前海外拓展计划未受外部环境影响，按既定节奏推进。公司上半年，海外团队在当地实验环境搭建、团队成长以及与客户的技术合作项目、产品验证进程均取得阶段性进展，为后续海外市场渗透奠定基础。

Q：公司电镀液及添加剂的进展如何？

A：关于电镀液及添加剂产品，不同于抛光液、清洗液等耗材，其会长期留存于晶圆内部，直接影响芯片质量，因此客户在供应商选择上更为审慎，验证及放量节奏慢于抛光液、清洗液等耗材类产品。公司多年前正式启动电镀液及添加剂研发以来，仅用几年的时间便完成核心技术突破与客户认可，当前产品已覆盖多种电镀液及添加剂品类。报告期内，电镀液本地化供应进展顺利，持续上量；集成电路大马士革电镀液及添加剂、先进封装锡银电镀液及添加剂、硅通孔电镀液及添加剂开发及验证按计划进行。

Q：公司对于合规和内控的看法是什么？

A：公司始终坚持合规合法经营，不仅将其视为底线，还强调遵从商业道德，不容忍灰色地带的行为。公司自成立以来，无论是对客户、供应商还是合作伙伴，都秉持诚信原则，履行承诺，并确保财务透明。同时，公司从创立之初就设立了并始终坚守一种基本的业务行为准则，即“商业行为准则”，这个标准并非一开始就完美无缺，而是在不断实践中逐渐形成和完善，旨在指导所有管理层和员工的日常行为规范，作为我们绝不妥协的标准。

Q：公司在研发投入方面的表现及战略定位是什么？安集科技公司在研发体系构建和人才资源利用上的做法如何？

A：公司战略定位始终以知识产权为核心，科技创新驱动为基因，致力于打造具有知识产权优势的创新型企业。公司构建了高效的研发体系，从创始人到管理团队，都高度重视技术研发和合规管理，将合规和技术视为信仰。同时，安集科技持续投入资金研究前沿技术，不断完善从概念到产品的研发实施流程，每年都在审视和加强研发管理中的短板，提升整体研发效率。研发费用投入方面，公司将继续秉承“以科技创新及知识产权为本”的发展理念，持续在人力、物料、设备等方面投入，以保持技术领先优势，加强产品研发创新能力，为客户持续提供优质产品。研发费用率可能会随着营业收入的增长有小幅度的波动，但研发费用的绝对值会保持一定的增长。

Q：公司在先进封装用化学机械抛光液的进展如何？

	A: 公司先进封装用抛光液已有十多年的技术积累, 截至目前, 用于 2.5D, 3D TSV 抛光液、混合键合抛光液和聚合物抛光液进展顺利, 在国内客户均作为首选供应商帮助客户打通技术路线, 并持续为客户的新工艺开发产品, 助力国内先进封装技术的发展, 销售持续上量。同时积极跟海内外客户合作, 产品验证进展顺利。 Q: 磨料等原材料的自主化长期目标及目前自给率如何? A: 公司将核心原材料的研发与生产作为战略方向, 主要意义在于能力建设和供应保障: 一方面优化产品性能, 提升现有产品竞争力, 另一方面加强新产品、新技术的研究开发, 保障公司产品长期供应的安全性和可靠性。对于关键的核心原材料, 公司会综合考虑研究是否具备自主研发生产的能力, 并投入更多资源进行研发。同时, 也会与合作伙伴共同开发部分原材料。 而磨料自给率是一个复杂且不断变动的问题, 因为技术的更新会导致使用的磨料种类变化, 因此难以用具体百分比来回答。 Q: 上半年抛光液毛利率有所下降, 以及湿电子化学品毛利率增长的原因是什么? 请问宁波生产基地后续的毛利率水平如何展望? A: 公司三大产品平台项下拥有众多不同产品, 产品品类、上量节奏、市场策略等均会导致产品线的综合毛利率有所不同。报告期内, 毛利率波动主要是产品线内产品结构变化, 规模效应及市场策略调整等原因导致的, 公司整体毛利率还是会处于平稳、健康的水平。对于宁波生产基地后续的产品毛利率展望, 主要取决于不同产品的放量速度, 会有规模效应的优势。
附件清单 (如有)	无
日期	2025 年 8 月 28 日

参会单位名称	上海大辰科技投资有限公司、深圳市泰聚私募证券投资基金管理有限公司、淡水泉(北京)投资管理有限公司、中泰证券股份有限公司、中原证券股份有限公司、国海证券股份有限公司、厦门中略投资管理有限公司、东方财富证券股份有限公司、睿远基金管理有限公司、IGWT Investment 投资公司、上海庐雍资产管理有限公司、信泰人寿保险股份有限公司、鲍尔赛嘉(上海)投资管理有限公司、GCAPITAL LIMITED、平安证券股份有限公司、民生证券股份有限公司、富安达基金管理有限公司、嘉实基金管理有限公司、浙江自贸区丰琰私募基金管理有限公司、中粮期货有限公司、国泰海通证券股份有限公司、上海宽远资产管理有限公司、北京丰誉私募基金管理有限公司、浙江浩期私募基金管理有限公司、JK Capital Management Limited、招商信诺资产管理有限公司、澄池资本投资
--------	---

管理有限公司、元昊资本有限公司、广发乾和投资有限公司、APC International Co.,Limited、浙商证券股份有限公司、中国人民保险集团股份有限公司、上海嘉世私募基金管理有限公司、国富联合(青岛)私募基金管理有限公司、南京双安资产管理有限公司、深圳市远致瑞信股权投资管理有限公司、长江证券股份有限公司、高盛(亚洲)有限责任公司、深圳市麦星投资管理有限公司、杭州玖龙资产管理有限公司、野村国际(香港)有限公司、麦高证券有限责任公司、中邮证券有限责任公司、北京深流投资管理有限公司、国盛证券有限责任公司、华源证券股份有限公司、华杉瑞联基金管理有限公司、高盛资产管理(香港)有限公司、圆信永丰基金管理有限公司、东莞市万葵资产管理有限公司、宝盈基金管理有限公司、China International Capital Corporation Limited、国金证券股份有限公司、Golden Nest Capital Limited、东海证券股份有限公司、摩根士丹利基金管理(中国)有限公司、杭州博衍私募基金管理合伙企业(有限合伙)、中国互联网投资基金管理有限公司、厦门市融开资产管理有限公司、深圳宏鼎财富管理有限公司、北京汇涓私募基金管理有限公司、长江证券(上海)资产管理有限公司、上海中域资产管理中心(有限合伙)、杭州正鑫私募基金管理有限公司、南方天辰(北京)投资管理有限公司、上海申银万国证券研究所有限公司、赢舟资产管理有限公司、耕霖(上海)投资管理有限公司、Ploncy Cap、融捷投资控股集团有限公司、南京证券股份有限公司、北京禹田资本管理有限公司、深圳前海君安资产管理有限公司、淳厚基金管理有限公司、北京京管泰富基金管理有限公司、光大证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司、财通证券股份有限公司、申万宏源证券承销保荐有限责任公司、国融证券股份有限公司、施罗德国际金融集团有限公司、平安基金管理有限公司、Dymon Asia Capital (HK) Limited、华夏基金管理有限公司、北京聚创造创业投资管理有限公司、东方证券股份有限公司、国联安基金管理有限公司、长信基金管理有限公司、临沂市宏恩资产管理有限公司、合众资产管理股份有限公司、上海世亨私募基金管理有限公司、上海宝源胜知投资管理有限公司、中银国际证券股份有限公司、南方基金管理股份有限公司、福建三松集团有限公司、前海再保险股份有限公司、兴证全球基金管理有限公司、金鹰基金管理有限公司、上海雷钧资产管理有限公司、天风证券股份有限公司、广州市航长投资管理有限公司、立格资本投资有限公司、盛钧私募基金管理(湖北)有限公司、信达证券股份有限公司、珠海德若私募基金管理有限公司、湖南潇湘资本投资管理有限公司、创金合信基金管理有限公司、瑞银证券有限责任公司、上海名禹资产管理有限公司、北京盛曦投资管理有限责任公司、中银基金管理有限公司、上海度势投资有限公司、华泰证券股份有限公司、广东君心盈泰投资管理有限公司、西安瀑布资产管理有限公司、果行育德管理咨询(上海)有限公司、上海博笃投资管理有限公司、红华资本管理(深圳)有限公司、湘财证券股份有限公司、东北证券股份有限公司、上海诺基亚贝尔股份有限公司、摩根基金管理(中国)有限公司、中国民生银行股份有限公司、复星联合健康保险股份有限公司、华金证券股份有限公司、昆仑健康保险股份有限公司、东亚前海证券有限责任公司、格林基金管理有限公司、中国银河证券股份有限公司、九泰基金管理有限公司、深圳市共同基金管理有限公司、北京市星石投资管理有限公司、上海瞰道资产管理有限公司、华夏久盈资产管理有限责任公司、国信证券股份有限公司、招商证券股份有限公司、中邮创业基金管理股份有限公司、广东中科粤微科技发展有限公司、荷荷(北京)私募基金管理有限公司、山西证券股份有限公司、北京泽铭投资有限公司、北京时代复兴投资管理有限公司、深圳熙山资本管理有限公司、北京涇谷私募基金管理有限公司、华创证券有限责任公司、西部利得基金管理有限公司、杭州玺岸投资管理有限公司、国投瑞银基金管理有限公司、长盛基金管理有限公司、海富通基金管理有限公司、毕盛(上海)投资管理有限公司、兴业银行股份有限公司、国泰证券投资信托股份有限公司、深圳市国晖投资有限公司、深圳市佳银私募股权基金管理有限公司、中国人寿保险(集团)公司、上海领久私募基金管理有限公司、上海原点资产管理有限公司、兴业证券股份有限公司、广州瑞民投资管理有限公司、资衡(上海)商业管理有限公司、重庆德睿恒丰资产管理有限公司、中信证券股份有限公司、汇丰晋信基金管理有限公司、申万菱信基金管理有限公司、深圳市尚诚资产管理有限责任公司、北京益安资本管理有限公司、宁夏吉世通贸易有限公司、国联民生证券

	股份有限公司、西部证券股份有限公司、深圳中天汇富基金管理有限公司、华泰证券(上海)资产管理有限公司、上海昭云投资管理有限公司、路赢化工（上海）有限公司等
--	--