

证券代码：600641 证券简称：万业企业

## 上海万业企业股份有限公司投资者关系活动记录表

<b>投资者关系活动类别</b>	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
<b>参与单位名称</b>	APC International Co., Limited 北京泰合鼎诚投资咨询有限公司 博时基金管理有限公司 才华资本管理有限公司 财通证券股份有限公司 创金合信基金管理有限公司 东方财富证券股份有限公司 东方基金管理股份有限公司 东方证券股份有限公司 东吴证券股份有限公司 东兴基金管理有限公司 富荣基金管理有限公司 广州金新私募基金管理有限公司 国海证券股份有限公司 国融基金管理有限公司 国信证券股份有限公司 海富通基金管理有限公司 红杉资本股权投资管理(天津)有限公司

鸿运私募基金管理(海南)有限公司
花旗环球金融亚洲有限公司
华安证券股份有限公司
华福证券有限责任公司
华泰保兴基金管理有限公司
华泰资产管理有限公司
华西证券股份有限公司
汇安基金管理有限责任公司
汇泉基金管理有限公司
汇添富基金管理股份有限公司
IGWT Investment 投资公司
J.P.Morgan Securities Ltd.
江苏第五公理投资管理有限公司
江西彼得明奇私募基金管理有限公司
金信基金管理有限公司
锦绣中和(北京)资本管理有限公司
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
民生证券股份有限公司
摩根士丹利基金管理(中国)有限公司
南华基金管理有限公司
农银汇理基金管理有限公司

鹏华基金管理有限公司
平安养老保险股份有限公司
平安证券股份有限公司
泉果基金管理有限公司
瑞银证券有限责任公司
山西证券股份有限公司
上海道子天资产管理有限公司
上海东方证券创新投资有限公司
上海度势投资有限公司
上海复霈投资管理有限公司
上海盘京投资管理中心(有限合伙)
上海钦沐资产管理合伙企业(有限合伙)
上海水璞私募基金管理中心
上海喜世润投资管理有限公司
上海雪石资产管理有限公司
上海银叶投资有限公司
上海侏罗纪资产管理合伙企业(有限合伙)
上海竹润投资有限公司
上银基金管理有限公司
盛博香港有限公司
深圳创富兆业金融管理有限公司
深圳和泽资产管理有限公司
深圳红年资产管理有限公司

	<p>深圳神州创投资产管理服务股份有限公司</p> <p>深圳中天汇富基金管理有限公司</p> <p>太平基金管理有限公司</p> <p>天风证券股份有限公司</p> <p>西部利得基金管理有限公司</p> <p>兴业证券股份有限公司</p> <p>鑫元基金管理有限公司</p> <p>易方达基金管理有限公司</p> <p>银华基金管理股份有限公司</p> <p>长江证券股份有限公司</p> <p>招商证券股份有限公司</p> <p>浙江自贸区丰琰私募基金管理有限公司</p> <p>浙商证券股份有限公司</p> <p>中海基金管理有限公司</p> <p>中国国际金融股份有限公司</p> <p>中国民生银行股份有限公司</p> <p>中泰证券股份有限公司</p> <p>中信保诚基金管理有限公司</p> <p>中信建投证券股份有限公司</p> <p>中银基金管理有限公司</p> <p>中银资产管理有限公司</p> <p>中邮证券有限责任公司</p>
<b>时间</b>	2025 年 1-3 月
<b>地点</b>	公司现场、进门财经业务说明会

<p><b>上市公司 接待人员姓名</b></p>	<p>万业企业董事长兼总裁 朱世会先生</p> <p>万业企业副董事长 余舒婷女士</p> <p>万业企业副总裁兼董秘 周伟芳女士</p> <p>万业企业首席财务官 叶蒙蒙女士</p> <p>万业企业投资者关系经理 俞佳卉女士</p> <p>万业企业投资者关系经理 傅欣璐女士</p>
<p><b>投资者关系活动 主要内容介绍</b></p>	<p>主要交流问答：</p> <p>Q：请介绍一下铋的产业情况。下游应用领域包括哪些？在电子行业中有哪些具体应用？</p> <p>A：铋是一种稀散金属元素，具备低熔点、无毒性和可回收等特点，其产业链包括上游开采冶炼、中游提纯深加工以及下游的应用。随着科技的进步，铋材料应用领域从冶金添加剂等，拓展至半导体、医药、化工、核工业、蓄电池等领域。在电子/半导体行业中，铋材料主要应用于压敏电阻、陶瓷电容、TEC 半导体制冷片、滤波器等关键产品的制造环节。随着半导体先进制程技术的推进，铋基二维材料逐步展现潜力；铋基材料具有高电子迁移率与合适带隙，有望实现极低电阻，趋近量子极限，或将有力推动半导体制程迈向下一技术节点。</p> <p>Q：公司铋业务的产能规划与扩产节奏如何，预计什么时候可以贡献收入？</p> <p>A：随着未来全球消费结构的变化以及下游终端和应用场景的开发，尤其是铋在新兴领域的需求提升和应用潜力得到开发，未来铋的市场消费需求有望稳步提升。目前，万业企业在安徽五河和湖北荆州建设铋相关材料深加工基地，公司计划在今年上半年完成部分产能建设，2025 年产能呈现逐季爬坡的节奏，预计在今年一季度能确认部分铋材料业务的收入。</p> <p>Q：商务部出台铋相关材料的出口管制措施，对公司的业务影响如</p>

何，公司将如何应对？

A: 2月4日，商务部、海关总署发布2025年第10号公告，公布对钨、碲、铋、钼、铟相关物项实施出口管制的决定。其中，公告第三项为铋相关物项，包括非1C229项下管制的铋及铋制品、锗酸铋、三苯基铋、三对乙氧基苯基铋，以及生产上述物项的技术及资料（工艺规范、工艺参数、加工程序等）。铋材料是万业企业2025年最新开展的半导体材料业务，目前以全资子公司安徽万导电子科技有限公司为主体深入开展，具体包括铋材料的深加工及化合物产品业务，涵盖铋材料制品、铋的氧化物、铋的化合物。出口管制措施出台后，全球铋材料出现供应紧张状态，国内外铋产品价格呈现上涨状态。公司目前正在加快推进铋材料深加工及化合物产品的产线建设，同时加强内部风险管控，在合法合规风险可控背景下，加快推动铋相关订单的产品交付，进一步提升公司半导体材料领域的业务规模。

Q: 先导科技集团成为公司的实控人后，对旗下凯世通会产生哪些积极效应？

A: 万业企业旗下凯世通研发生产的离子注入机属于半导体核心设备之一。作为国产12英寸离子注入机领军者，凯世通专注于为下游晶圆厂客户提供性能卓越、稳定可靠的量产型离子注入机产品，覆盖逻辑、存储、功率、CIS四大应用领域。自先导科技集团成为万业企业的控股股东以来，先导科技集团利用其在半导体产业链上下游的丰富资源优势，为凯世通提供了关键的电子材料、零部件以及供应链支持，并帮助凯世通实现了机台的原位测试。凯世通将充分利用先导科技集团丰富的客户、资金资源和全产业覆盖的电子材料、器件资源，以强化自身产业链的完整性和互补性，降低海外供应依赖度，进一步提高零部件国产化率，从而降低成本并增强客户协同与产业竞争优势。

Q: 铋材料行业目前的供需情况如何？未来市场空间怎么样？

A: 供给方面，根据安泰科研究报告的数据，2024年中国精铋生

产量在 2.2 万吨，同比去年实现稳健增长。需求方面，铋金属因其低毒性和特殊物理化学性质，在多个行业具有重要应用，市场需求较为可观。当前，全球经济的逐步复苏为精铋市场带来了强劲的需求动力，特别是在新能源、电子等新兴领域，随着技术的不断突破和产业的快速扩张，对铋等稀缺材料的需求日益增加。根据中国矿业报数据，2023 年全球铋消费量达到 1.68 万吨，同比增长 6%，预计到 2025 年全球铋消费量突破 2 万吨。

Q: 凯世通目前在离子注入设备领域已具备领先优势，请问凯世通未来计划如何在国产化进程中进一步提升在市场中的竞争实力？

A: 基于多项技术的突破，凯世通不断增强产品核心竞争力建立行业壁垒，产品涵盖先进逻辑、存储、功率器件、CIS 图像传感器四大应用领域。在技术端，凯世通紧跟先进工艺技术发展趋势，契合客户多样化需求，不断强化离子注入机领域的技术领先优势。针对 28nm 及更先进工艺对离子注入高精度、极少颗粒污染、高良率大产能的需求，采用多电极束流引出技术、超低能束流传输技术、离子束能量过滤技术、各向同性扫描、离子注入平台等技术，研制了注入角度控制更加精准的真空各向同性机械扫描系统、超细微颗粒污染控制、覆盖工艺广的离子注入机系列产品，推进全系列离子注入机的产业化。

在产品端，凯世通增加了对细分领域专用离子注入机的在研开发力度，形成了涵盖 SOI 氢离子注入机、6/8 英寸 SiC 高温离子注入机、中束流离子注入机及超高能离子注入机等在内的全系列在研产品矩阵布局。

在市场端，通过不断的技术创新与产品迭代，凯世通离子注入机设备性能持续改进，多次获得重点客户复购订单并持续拓展新客户。2024 年，凯世通自主研发生产的 CIS (CMOS 图像传感器) 低能大束流离子注入机正式入驻客户生产线，凯世通也成为中国首个获得此类订单的本土供应商，并且已经赢得了该客户的批量订单。2024 年 12 月，凯世通又成功向一家新签集成电路战略客户交付一台超低温离子注入

机，标志着凯世通在集成电路重大装备国产化与产业化方面再迎新突破。

一直以来，凯世通致力提升重大装备自主可控能力，同时也为未来实现更加多元化的客户结构奠定了坚实基础。此外，先导科技集团将全面整合供应链以及客户资源，作为完全自主生产研发的核心零部件供应商赋能凯世通。依托先导科技集团的资源协同，公司能从基础材料到零部件自主研发供应能力对凯世通赋能，保障供应链的自主、稳定和安全。

Q: 凯世通此前被美国商务部加入实体清单对公司未来的经营有什么影响吗？

A: 此次加入实体清单对公司供应端的影响较小。万业企业旗下凯世通自 2020 年起就已经启动了应对措施，开展离子注入机国产零部件的开发与验证工作，一方面，积极加强核心零部件的国产化合作，提高零部件国产化率；另一方面，公司提前备货部分核心零部件保障供应链安全。此外，公司新控股股东先导科技集团在半导体产业链的上下游资源方面拥有深厚积累，不仅能为凯世通提供电子材料（如掺杂材料、前驱体、电子特气）、关键零部件（如静电卡盘、流量计、原位监测系统等）、离子源工艺测试的供应链支持。先导科技集团从基础材料方面，以及自身在零部件的自主研发供应能力积极对凯世通赋能，保证公司供应链的自主，稳定性和安全。

Q: 公司如何看待半导体设备市场的趋势与变化？

A: 一方面，伴随人工智能、机器人、自动驾驶等新需求的迸发式发展，全球半导体行业加速发展，据 SEMI 报告，2024 年半导体市场规模预计增长 20.5%至 6280 亿美元，未来半导体市场规模有望在 2030 年前达到万亿美元。高性能计算 HPC 和内存增长支持数据中心扩展的需求驱动，以及人工智能 AI 日益融合的推动下，先进制程产能加速扩张，同时也带动了半导体设备的稳定快速增长。据 SEMI 最新季度

(1Q25) 预测报告，预计 2025 年全球晶圆厂前段设备支出为 1100 亿美元，保持自 2020 年以来连续第六年增长，预计 2026 年晶圆厂设备支出将增长 18%，达到 1300 亿美元。另一方面，中美科技制约措施继续出台，2024 年 12 月以来，美国进一步加强对中国半导体的出口管制措施，多家中国企业被列入实体清单，一定程度上加快了半导体设备的国产化进程，推动了国内半导体产业上下游的协同合作。

Q: 先导科技集团接下来在与万业企业在半导体领域的合作有何规划？两者之间如何产生协同效应？

A: 作为全球稀有金属的重要生产企业，先导科技集团在铟、镓、锗、硒、碲、铋金属的产销量全球领先，产品稀缺性较强，具有极强的国家战略意义。公司在稀有金属、先进材料和资源回收业务方面拥有深厚的技术积累和资源优势，特别是在半导体材料领域，先导科技集团已经形成了从材料、器件到模组、系统的完整产业链布局。

依托双方在半导体领域的深厚积累，先导科技集团将助力打造集成电路产业平台新阶段，进一步推动上市公司在半导体材料、精密控制、工艺应用方面的科技创新，为半导体业务提供材料、核心零部件、高端装备、应用设计的全方位解决方案。与此同时，先导科技集团将充分利用自身产业资源，积极赋能万业现有主营业务布局，承诺未来不新设收购与万业企业相同的经营主体，将基于现有资金优势优化公司产业结构，为万业企业的发展培育布局提供更多支持，加速成为集成电路行业领军企业。