

证券代码： 300236

证券简称： 上海新阳

上海新阳半导体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（ <u>请文字说明其他活动内容</u> ）
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2025年5月9日（周五）下午 15:00~16:30
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	1、董事长王福祥 2、总经理王溯 3、财务总监周红晓 4、独立董事蒋守雷 5、董事会秘书杨靖 6、保荐代表人徐宏丽
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;">投资者提出的问题及公司回复情况</p> <p>公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复：</p> <p>1、公司股价长期低于板块涨幅，公司是否有市值管理考虑，再请解释一下应收账款的情况。</p> <p>尊敬的投资者：您好！我公司始终坚持技术主导战略，聚焦主营业务，面向产业需求与前沿技术，持续多年高强度研发投入，取得了业绩同期最好。今后我们要在做好主营业务的同时兼顾市场关切，做好市值管理，满足监管要求，积极回报投资者。应收账款是市场好坏与否的账面表现，随市</p>

场波动而出现变化。谢谢！

2、贵司在北方集成的光刻机，研发 ARF 光刻胶持续了多久了，请问有没有实质性进展？

尊敬的投资者：您好！我公司与北方集成有多年良好合作关系，在光刻胶研发应用验证等方面进展顺利。谢谢！

3、问题一：合肥二期的产能和上海化学工业区的产能还会继续推进吗？产能兑现的时间？问题二：刻蚀液在存储之外的领域有多大发展空间？主要是氮化硅和氮化钛，是否还有别的品种？谢谢。

尊敬的投资者：您好！公司在上海化工区的厂房建设今年会继续推进，预计三年后建成投产。蚀刻液产品在存储芯片之外有较大应用，产品种类与存储芯片不尽相同。谢谢！

4、电镀液及添加剂合肥一期原有产能 6500 吨，今次拟扩产至 14000 吨，是否现有订单量在快速增长。

尊敬的投资者：您好！公司电镀液及添加剂等产品的产能建设，都是根据公司现有产品产能和未来市场需求进行的规划安排。

5、合肥二期 5 万吨和上海工业区项目 6 万吨建设是否为迫切需求，有没有具体的规划建设计划，计划什么时候建成？是否需要等待市场的需求再确定，或者等合肥一期和上海本部建设完成依据具体需求再建设？

尊敬的投资者：您好！公司合肥基地目前计划扩产至年产能 4.35 万吨，上海工业区项目一期规划年产能 3.05 万吨，目前尚处于筹建中，计划 2027 年建设完成。集成电路产业在快速发展，技术迭代速度很快，每一代新的电子产品的生命周期有所缩短，用量有所增加，公司需要布局更大的产能来应对未来的市场需求。

6、公司规划了 1500 吨的光刻胶，大概 ARF、KRF 等各类别分别计划多少吨？预计这部分能实现多少销售额？公司产能规划是 2024 年的销量的约十倍，预期这些产能计

划在多久能实现？能否做一个大概的说明，包括对应的行业需求情况，对于公司的业务，五年内能实现十倍的增长吗？谢谢！

尊敬的投资者：您好！公司目前建成光刻胶产品年产能100吨，根据市场的需求，光刻胶会是未来公司重要的销售组成之一。公司一直以来大力的投入研发，已经有很多新的产品投入市场，未来会有更多的新产品投入到集成电路制造当中去。因为整个集成电路产业的技术快速迭代，公司的功能性工艺材料未来在集成电路产业当中的应用会越来越广泛。

7、请问贵司与哪些中外大学院校建立研发合作关系？

尊敬的投资者：您好！公司一直以来都与科研院所形成研发合作关系，包括国内的大学院校以及研究所。感谢您的关注！

8、利用合肥一期已有厂房预留空间及附属设施进行扩产而不是等合肥二期投产释放产能，是不是目前在手订单急增了，特别是可以替代美国公司的产品订单急增了，所以决定利用合肥一期应急加建产线。

尊敬的投资者：您好！公司集成电路业务发展势头良好，最近几年公司新研发的产品也在逐步进入市场。可以预见未来公司会有更多的产品进入市场，我们也会建设更多的产能来应对市场的发展。

9、需要从美国进口的产品由于加征关税影响到岸价格会大幅上涨，新阳有同类产品实现国产替代的产品，请问公司是否考虑提价了？

尊敬的投资者：您好！公司在集成电路产业的产品价格主要取决于市场状况，谢谢你的关注。

10、2024年销售量2万吨，合肥厂区一期产能1.7万吨投入使用，预计哪年合肥一期达到满产？

尊敬的投资者：您好！公司合肥基地的产能正在逐步的

爬坡当中，合肥基地是公司重要的生产基地之一，可满足公司大部分的客户需求。

11、二季度晶圆制造化学品材料：蚀刻液，电镀液订单量是否激增？

尊敬的投资者：您好！公司集成电路业务进展顺利，蚀刻液，电镀液作为主要产品之一，市场需求和销量都处于上升发展阶段。

12、光刻胶是不是像机械一样的标准产品，能够通用，还是每个晶园厂的每种产品都需要定制的光刻胶。或者说光刻胶具有极强的门槛，用了 A 厂的产品了就不能用 B 厂的同类型产品？

尊敬的投资者：您好！集成电路产业用光刻胶产品的使用主要取决于客户的产品和实际的工艺。虽然不是每个产品都需要特殊定制，但是基本上每个客户都需要一些微调。在集成电路产品生产过程中，也有很多通用工艺，因此也会有一些品类的光刻胶具有一定通用性。

13、贵公司目前建成 100 吨光刻胶产能，规划有 1500 吨，剩下的产能有大致的建设规划吗？预计近两三年计划建成多少产能？近两年是否有放量的需求。公司已经研发八年，未来光刻胶国产替代是否依然是一个比较漫长的过程，谢谢

尊记得投资者：您好！感谢您的关注与关心，半导体光刻胶产品具有技术门槛高，质量要求严，验证周期长，投入资金多的特征。目前建成产能 100 吨，未来三年将原计划在合肥生产基地规划建设 500 吨产能转移到上海化工区生产基地建设。谢谢！

14、2025 年一季度的收入增长 45%，是哪块业务带来的增长？涂料和电化工产品收入各增长了多少？全年能维持这个增长速度吗？

尊敬的投资者：您好！公司营业收入增长主要来源于半

导体业务，其中晶圆制造用关键工艺材料产品增长较快。公司今年做股权激励已经披露公司预计业绩情况。感谢您的关注。

15、请问公司刻蚀液、电镀液原材料有那些种类需要进口，谢谢。

尊敬的投资者：您好！公司关键工艺材料产品使用进口原材料相对较少。感谢您的关注。

16、尊敬的董事长好，请问预计未来公司产品的竞争格局如何？

尊敬的投资者：您好！公司是集成电路产业链上不可或缺的参与者之一，主营业务发展顺利，市场需求持续增加，产品产能不断扩产。公司拥有完整自主知识产权的五大核心技术，其中电子电镀、电子清洗、电子蚀刻技术与产品，在国内处于领先地位。谢谢！

17、公司 25 年业绩主要增长点在哪哪些方面？

尊敬的投资者：您好！我公司受益于长期高强度研发投入和行业整体趋势向好，未来多年，电子电镀、电子清洗、电子蚀刻等技术产品处于较快规模化上升发展阶段。谢谢！

18、目前上海新阳三个基地扩产从披露数据看需要自筹资金再投资三十多亿，请问公司如何解决未来庞大资金需求？

尊敬的投资者：您好！非常感谢你的关注与关心，公司基于未来发展与市场需求，在三个生产基地扩充产能，所需资金主要通过银行项目贷款融资与自筹资金解决。谢谢！

19、王董事长好：贵公司多年来一直深耕半导体化学品业务，稳定发展。但当下国家出台了很多金融政策扶持科技企业的发展，公司是否有考虑通过不限于并购等手段来实现新的技术突破、或向新领域的延伸、或更高速的发展？

尊敬的投资者：您好！公司主要专注于集成电路关键工艺材料领域，聚焦主营业务深耕细作。公司也不会放弃新的技术突破与更高速发展的机会。谢谢！

20、公司 2025 年一季度应该是历史上业绩最好的一季度，值得庆贺。那么这个非常好的业绩的取得是得益于今年一季度国际国内整体经济形势还是一个正常的良性发展？

尊敬的投资者：您好！公司今年一季度业绩较好，主要受益于公司长期高强度研发投入和行业整体经济形势向好，公司未来多年将处于较快的良性发展阶段。谢谢！

21、公司之后的盈利有什么增长点？

尊敬的投资者：您好！我公司受益于长期高强度研发投入和行业整体趋势向好，未来多年，电子电镀、电子清洗、电子蚀刻等技术与产品处于较快规模化上升发展阶段。谢谢！

22、你们行业本期整体业绩怎么样？你们跟其他公司比如何？

尊敬的投资者：您好！集成电路行业整体业绩向好的趋势没有变化，我公司受益于长期高强度研发投入和行业整体趋势向好，未来多年处于较快上升发展阶段。谢谢！

23、公司曾经公告过，分别与新加坡和德国的企业签订了合作协议。请问这类的合作还在继续还是已经不存在了，或者没有实际的进展。谢谢

尊敬的投资者：您好！公司与德国企业的合作随着新阳海斯公司股权的转让已经结束。谢谢！

24、本部 1.9 万吨产能，2024 年产出高达 2 万吨，上海新阳难道全年满产？怎么做到产能利用率超过 100%？

尊敬的投资者：您好！公司合肥新阳在 2024 年度部分产线进入试生产，增加了部分产能，本部产能利用率处于较高水平，部分产线处于满产状态，谢谢您的关注。

25、公司 2024 年前五名客户，有涂料客户吗？第几名是？还是都是半导体客户？

尊敬的投资者：您好！公司 2024 年前五的客户都是半导体业务的客户，感谢您的关注。

26、请问现在 ArF 和 KrF 光刻胶价格大概多少钱一吨？

尊敬的投资者：您好！集成电路光刻胶的价格主要是根据市场的情况制定，在电子材料领域中，属于单价较高的一类。

27、目前合肥基地已建成 1.7 万吨, 产能利用率多少？

尊敬的投资者：您好！合肥基地目前产能逐步释放中，感谢您的关注。

28、请问贵公司的 KrF 光刻胶现在销售情况如何？

尊敬的投资者：您好！公司的 KrF 光刻胶业务拓展顺利，已经有多款光刻胶进入市场，还在等待市场的放量。

29、请问二季度半导体材料业务订单量是否在快速增长？

尊敬的投资者：您好！公司集成电路业务第二季度在正常增长中。

30、请问公司在先进封装领域的材料供应情况如何？是否已进入长电科技、通富微电供应链？

尊敬的投资者：您好！公司的技术与产品在国内先进封装领域是重要参与者之一，其中先进封装领域用的关键材料都有规模化销售。感谢您的关注。

31、可否介绍一下半导体光刻胶的国产化情况，比如国产化率，比如技术先进性，比如龙头企业有哪些？

尊敬的投资者：您好！集成电路产业光刻胶国产化的整体状况还属于初期阶段，整体国产化率还很低。公司已经有多款光刻胶通过了客户认证，进入了市场，但是放量还需要一段时间。集成电路光刻胶材料投入资金大，研发周期长，技术壁垒高，质量要求严，需要比较长的时间来完成国产化，

能够在如此长周期的情况下坚持持续投入研发的公司，会未来在光刻胶市场中取得比较大的成功机会。

32、请问今年半导体材料相关产品最大产能多少，全年计划产能和销量多少？

尊敬的投资者：您好！今年半导体材料相关产品的产能都在逐步增加中，全年会根据市场需求安排产能同时也在建设新的产能需求。

33、电子湿化学品当中，上海新阳有哪些产品领先国内竞争对手？

尊敬的投资者：您好！公司是集成电路产业功能性工艺材料的主要参与者之一。其中，电子电镀，清洗，蚀刻领域都属于行业的领先水平。

34、目前上海新阳本部 1.9 万吨产能利用率多少？

尊敬的投资者：您好！上海本部 1.9 万吨产能处于较高水平，部分产能接近满产，感谢您的关注。

35、对比国内光刻胶企业，新阳的光刻胶在性能指标上有领先优势吗？

尊敬的投资者：您好！公司的光刻胶在性能指标上符合行业的要求，已经有多款产品达到客户的要求。由于光刻胶种类较多，性能指标无法做单纯的横向对比。公司的 ArF 浸没式光刻胶的部分光学数据目前国内同行业当中处领先水平。

36、你好蒋董事，看到昨天的公告关于贵司的十大股东之一的新科准备于今年 5 月 29 日开始减持 200 万股，时间节点与 5 月 29 日的年度股东大会相同，难免会让其他投资者感觉贵司内部对本次股东大会的议案看法严重不一致？请问作为独立董事，对此次议案是否有其他异议？

尊敬的投资者：您好！减持股票是股东的权力，据我所知，这次公告减持 200 万股的股东新科公司的大股东孙江燕

女士 2016 年设立燕归来健康科技公司，经营养老院、护理站、老人日间照护等养老健康业务，需要持续的资金投入，此前通过股票质押贷款也是投入这块业务。养老与健康是受关注较高的民生问题，需要有多方参与。我对此没有异议，对股东大会议案没有异议。

37、中美关税战对公司的影响？

尊敬的投资者：您好！公司有一定的出口商品，但中美关税战对公司的影响不大。

38、光刻胶去年同比增长超 100%，今年的增长趋势如何？

尊敬的投资者：您好！公司光刻胶业务正在稳定的拓展当中。半导体行业的材料放量都需要一段时间，但是行业国产化的整体发展趋势是能够预见的。

39、公司有没有回购股份的计划？

尊敬的投资者：您好！公司暂时没有股份回购计划，感谢您的关注。

40、请问截止目前新阳有多少款蚀刻液实现量产销售？

尊敬的投资者：您好！现在公司已经有多款蚀刻液进入到量产销售，也是公司未来增长的主要系列产品。

41、祝贺公司在 ARF 光刻胶上的突破。2022 年 5 月的 21 年年度业绩沟通会上，公司说已经开展了 EUV 光刻胶的前期探索性基础研究，请问目前进展如何？另外，研制 EUV 光刻胶是否必须有 EUV 光刻机？

尊敬的投资者：您好！EUV 光刻胶是公司光刻胶布局的重要研发方向之一，现在还在研发的初期阶段，材料的研发周期比较长，同时产业需要时间成熟。研究 EUV 光刻胶不是一定需要光刻机，但是进入量产需要有光刻机的支持才能够比较稳定的供货。

42、公司本期盈利水平如何？

尊敬的投资者：您好！公司 2024 年年报和 2025 年 1 季报已对外公告，1 季度是公司同比业绩最好的，感谢您的关

	<p>注。</p> <p>43、请问贵司 ArF 沉浸式光刻胶今年产能规划多少？公告说已经取得订单，想请问订单金额多大？谢谢</p> <p>尊敬的投资者：您好！ArF 浸没式光刻胶现在产能规模不大，销售额也不大，主要还是需要根据市场的发展情况，客户的产能增加，放量的程度如何。现在的整体订单规模较小，在放量的初步阶段，需要一段时间来达到规模的量产。</p> <p>44、作为普通投资者是否可以预约去贵公司参观，更加深入了解贵司发展。</p> <p>尊敬的投资者：您好！我们在合理安排业务的同时，正常接待投资者，也欢迎投资者关注、了解新阳。</p> <p>45、公司的 ARF 光刻胶用的原料全部是国产的吗，如果不是，可否方便透露一下是什么原料。</p> <p>尊敬的投资者：您好！ArF 光刻胶的原料已经基本实现国产化，同时也保留了国外供应的来源。</p> <p>46、截至四月底上海新阳最新一期股东人数？</p> <p>尊敬的投资者：您好！截至 4 月 30 日公司的股东人数是 39678 人。</p> <p>47、上海新阳 23 年营收不达股权激励和持股计划考核目标，24 年整体营收略低 15 亿，不达股票期权考核目标，请问对应的几期股权激励和持股计划授予股份如何处理？是否回购注销？</p> <p>尊敬的投资者：您好！按照公司公告的股权激励计划，未达业绩目标的股票作废，24 年整体营收略低于 15 亿，股票增值权按比例兑现，未完成业绩的库存股按股权激励计划的方案实施。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2025 年 05 月 09 日