

证券代码：300655

证券简称：晶瑞电材

晶瑞电子材料股份有限公司  
投资者关系活动记录表

编号：2025-003

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 一对多沟通
参与单位名称及人员姓名	见附件清单
时间	2025年8月23日、2025年8月24日
地点	公司会议室
上市公司接待人员	董事兼总经理胡建康； 董事、副总经理、董事会秘书袁峥； 财务总监顾友楼。
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司概述</p> <p>公司董事、副总经理、董事会秘书袁峥根据对外公告的《2025年半年度报告》的内容，简要概述了公司2025年半年度的经营情况。</p> <p>公司是国内电子材料龙头企业，深耕半导体和新能源两个应用领域。主导产品包括高纯湿电子化学品、光刻胶、锂电池材料等，产品应用于半导体、显示面板、LED等行业的光刻、显影、蚀刻、清洗、去膜等工艺环节，以及锂电池行业的导电浆料、负极材料涂覆等工艺环节。</p> <p>随着公司在半导体高纯湿化学品四个基地的投资建设基本完成，经营方面</p>

也取得重大成果，全系列突破国际大厂长期以来的技术和市场垄断，已达成国内技术领先、产能最大、市场份额前列的三重目标，高纯产品从品质到成本均具备国际竞争优势。在技术领先方面，公司是全球范围内同时掌握半导体 G5 级高纯双氧水、高纯硫酸、高纯氨水、高纯异丙醇、高纯盐酸、高纯硝酸等高纯产品技术的少数领导者之一，其中高纯双氧水金属杂质含量低于 1ppt，达到了最先进的分析仪器的检测极限；在产能布局方面，公司建成了高纯硫酸、高纯双氧水等四个生产基地，布局近三十万吨的本土最大产能，从上游工业级原材料开始上下游一体化生产，确保产品质量、成本优势和供应链安全；在市场份额方面，主要产品全面实现国产替代，供应国内超过二十家行业头部半导体芯片制造厂，成为多数重要客户的一供伙伴，其中高纯双氧水已成为国内第一大供应商，市占率超四成，改变了国际大厂多年主导的市场格局，部分产品出口日本和东南亚地区。

报告期内，公司客户订单交付稳定增长，营业收入增长 10.68%，达到约 7.68 亿元，归属于上市公司股东的净利润 6,975.35 万元，同比增长 1,501.66%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 3,268.85 万元，同比增长 1,434.73%，经营性现金流量净额 17,297.82 万元，同比增长 44.48%。公司上半年的经营业绩大幅改善，同比扭亏，现金流健康。

## 二、互动提问的主要问题：

### 1、2025 年上半年公司光刻胶产品收入情况如何，具体拆分下可否？

答：2025 年上半年公司光刻胶产品实现营业收入 10,586.56 万元，同比增长 12.36%。受益于下游行业复苏、国产替代进程加快，2025 年上半年公司正性光刻胶产品销量增长超过 12%，销售额增长超过 18%，其中公司 i 线光刻胶销量及销售额同比增长均超过 22%，KrF 光刻胶销量及销售额均实现了数倍增长（24 年同期基数相对较小），ArF 光刻胶实现小批量出货；紫外宽谱系列光刻胶产品出货量增长显著。整体来看，目前紫外宽谱系列光刻胶、i 线系列光刻胶、g 线光刻胶占公司光刻胶整体营收的大部分。

### 2、湖北潜江基地产能消化情况？

答：公司湖北基地主要生产高纯双氧水、氨水、盐酸、硝酸、异丙醇等产品，客户多为半导体客户，目前高纯双氧水产品产能利用率处于高位，同时高纯盐酸、高纯硝酸、高纯氨水等产品，正在客户端小批量推广以增加客户粘性。高纯异丙醇上半年已实现批量出货。

**3、国内高纯化学品友商扩产较多，行业目前竞争格局如何？公司的优势有哪些？**

答：国内高纯化学品友商扩产进度较快，竞争有所加剧，但各厂商各有特色。公司最大优势产品为高纯双氧水，高纯双氧水金属杂质含量低于 1ppt，达到了最先进的分析仪器的检测极限；在产能布局方面，公司在 3-5 年前便开始在全国范围内布局高纯双氧水产能，合计近二十万吨，目前龙头地位日益稳固，市占率超过 40%。2025 年上半年公司高纯双氧水出货量同比增长超过 55%。

**4、上半年公司湿电子化学品的销量和价格？**

答：2025 年上半年公司高纯化学品的销量继续保持增长，其中公司高纯双氧水出货量同比增长超过 55%。高纯氨水、高纯硫酸、高纯硝酸产品销量同比分别增长 8.45%、86.20%、48.44%；公司高纯异丙醇上半年实现批量出货。整体来看，上半年公司湿电子化学品价格相对稳定。

**5、公司湿电子化学品目前在建产能情况如何？**

答：目前公司湿电子化学品的在建产能已基本完成。未来将根据市场环境、客户需求、公司战略等情况决定是否继续扩产。

**6、湖北晶瑞股权上翻的重组项目目前的进展情况如何？**

答：公司已将项目草案报送深圳证券交易所，正在积极准备第一轮反馈问题的回复，具体可查看后续的公告。

**7、2025 年上半年公司高纯湿电子化学品实现收入 4.5 亿元，请问该板块主要品类的收入构成如何？**

答：公司高纯湿电子化学品中高纯双氧水及硫酸的销售占比合计超过 60%。

	<p><b>8、<math>\gamma</math>-丁内酯（GBL）的用途有哪些？</b></p> <p>答：GBL 除用于 NMP 生产外，本身也是重要的医药中间体，可用于制药原料，同时在化妆品等领域也有应用。</p> <p><b>9、锂电材料板块目前价格和毛利率表现如何？</b></p> <p>答：2025 年上半年公司锂电池材料产品实现营业收入 10,502.27 万元，同比下降 15.71%，锂电池材料产品毛利率同比下降 5.15 个百分点，主要受核心产品 NMP 价格同比下降超过 12%影响（主要受其原材料 BDO 价格同比大幅下降影响）。NMP 产品销量同比基本持平。</p>
附件清单	
日期	2025 年 8 月 23 日、2025 年 8 月 24 日

## 附件：参与单位名称及人员姓名（排名不分先后）

参会单位名称	参会人员姓名	参会单位名称	参会人员姓名
中信证券	陈旺	申万宏源	周超、张杰、Eric Cui
长江证券	李昊明	东方证券	王树娟
平安证券	李峰	鹏华基金	赵花荣
易方达基金	黄鹤林、黄艳	前海开源基金	张安华
中欧基金	郭嘉培	上银基金	杨东朔
上海清禾基金	郑伟	英大保险资管	卫雯清
友邦人寿	杨佳	中银资管	陈乐天
东方资管	陈思远	上海东方君和	俞有勤
红杉资本	闫慧辰	信复创值投资	刘畅
混沌投资	黎晓楠	玄卜投资	夏一
诚朴资产	乔磊	复通投资	颜孝坤
高腾国际资管	张宜欣	深圳恒邦兆丰基金	吕科
上海绿色发展基金	周松	吉富创投	柳伟
益昶资产	李艳	京管泰富基金	陈谦
浙江壁虎投资	张小东	华夏财富创新投资	刘春胜
上海呈瑞投资	刘青林	上海益和源资管	魏友保
正御私募基金	朱伟东	广东瑞天投资	杨中一
渤海财险	程勇	霄沣投资	尹霄羽
中再资产	赵勇	上海度势投资	顾宝成
海南鑫焱创投	陈洪	其他	孙凯、胡彪、王凯一、谢博裕
进门财经	周丽丽		