

证券代码：920489

证券简称：佳先股份

公告编号：2025-101

安徽佳先功能助剂股份有限公司

投资者关系活动记录表

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

一、投资者关系活动类别

特定对象调研

业绩说明会

媒体采访

现场参观

新闻发布会

分析师会议

路演活动

其他（线上交流会）

二、投资者关系活动情况

活动时间：2025年9月9日

活动地点：进门财经网络交流平台

参会单位及人员：长盛基金管理有限公司、农银汇理管理有限公司、中金基金管理有限公司、中天汇富基金管理有限公司、开源证券研究所、联储证券股份有限公司、民生证券股份有限公司、东北证券股份有限公司、万和证券股份有限公司、长江证券股份有限公司、中国银河证券、北京君创富民资产管理有限公司、北京青创伯乐投资有限公司、北京星允投资管理有限公司、大湾区发展基金管理有限公司、点石成鑫资产管理有限公司、海南恒立私募基金管理有限公司、鸿运私募基金管理（海南）有限公司、华夏久盈管理有限公司、上海冰河资产管理有

限公司、上海度势投资有限公司、绍兴冰剑投资管理有限公司、深圳市国晖投资有限公司、深圳市明辉投资有限公司、深圳市尚诚资产管理有限责任公司、深圳市泰石投资管理有限公司、巨鹿投资、清和泉资本

上市公司接待人员：公司董事会秘书马艳平女士、子公司英特美总经理刘洪强先生

三、 投资者关系活动主要内容

问题 1：光刻胶原料在去年四季度实现销售突破，主要客户是国内的还是海外的？如果是国内的，认证机构是晶圆厂认证还是光刻胶企业自己认证？

回答：主要客户是国内企业，公司生产的光刻胶单体属于半导体光刻胶树脂的核心原料，产品认证由下游光刻胶企业进行，而非直接由晶圆厂认证。

问题 2：二期年产 1000 吨电子材料中间体项目的产品品类、应用领域及与一期项目的差别是什么？

回答：二期项目产品为光刻胶用取代苯乙烯系列产品，与一期同属光刻胶单体，主要应用于半导体光刻胶树脂。技术难度上，二期项目因产品工艺不同，难度高于一期。

问题 3：一期技改的 300 吨紫外线产品与之前一期 200 吨产品在细分品类、应用领域及价值量上有何区别？

回答：一期技改的 300 吨/年紫外线吸收剂产品仍属于防紫外领域，应用于高端显示屏材料及化妆品的防紫外，与一期 200 吨/年产品同属于防紫外材料，价值量与一期产品基本持平。

问题 4：今年光刻胶领域是否有拓展新客户？目前在手订单情况与去年相比如何？

回答：在客户方面，英特美在稳固原有大客户的同时，正开拓其他客户，但半导体光刻胶产业链客户群集中、门槛高，目前仍以原有客户为主。在订单方面，三季度还在谈判，预计四季度有望取得结果。

问题 5：英特美七个储备项目的主要方向是什么？

回答：英特美七个储备项目主要围绕光刻胶单体和防紫外相关领域，部分处于研发阶段，部分处于客户验证阶段。

问题 6：英特美光刻胶单体在国内的竞争力格局如何？与竞争对手相比有哪些优势？

回答：全球半导体光刻胶单体市场基本上被日韩垄断，国内高端光刻胶单体仍存在国产替代空间。公司在国内相关产品领域处于优势地位，具有技术壁垒和价格优势。

问题 7：二期 1000 吨项目的建设及量产时间规划是怎样的？

回答：二期项目前期招标工作即将结束，预计明年四季度完成项目建设并进入试生产。

问题 8：新研发的光刻胶产品后续将应用于 KRF 还是 ArF 光刻胶？

回答：公司当前光刻胶单体主要应用于 KRF 光刻胶，基于苯乙烯系列。未来将根据下游客户需求，可能拓展至面板光刻胶及树脂项目，并对产品结构进行微调。

问题 9：母公司 DBM、SBM 产品目前处于行业周期的什么位置？小产能退出后，价格及盈利能力趋势如何？

回答：公司 DBM、SBM 产品目前处于行业周期底部，市场需求和价格均处于低位。随着中小竞争对手的退出，若未来需求回暖，产品价格和销量有望显著提升，盈利能力将改善。

问题 10：沙丰新材今年及后续的发展规划和目标是什么？毛利率能否保持稳定？

回答：沙丰新材上半年通过优化销售策略（放弃低价客户、选择高价长期客户）及加强原材料采购把控，上半年毛利率已提升 1.29 个百分点。后续将延续该策略，并积极开发新产品市场，预计毛利率能保持稳定，实现原有产品稳定增长及新产品市场拓展的双重目标。

问题 11：可降解功能助剂技改的原因及对产品价值量、成本的影响是什么？

回答：公司半年度报告披露的可降解功能助剂技改主要针对副产物溶剂回收，旨在降低成本，提升竞争力。

安徽佳先功能助剂股份有限公司

董事会

2025 年 9 月 10 日