

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：2026-001

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	线上参与上海新阳（300236）2025年度暨2026年一季度网上业绩说明会的全体投资者
时间	2026年05月12日 15:00-16:30
地点	价值在线（ https://www.ir-online.cn/ ）网络互动
上市公司接待人员姓名	董事长 王福祥；董事、总经理、总工程师 王溯；财务总监 周红晓；独立董事 蒋守雷；董事会秘书 杨靖
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 请问贵公司EUV光刻胶研发进展如何？是否已经进入验证阶段？公司的EUV光刻胶既然专利已经通过，是否已经开始生产？已经有样品了吗？</p> <p>答：尊敬的投资者：您好！EUV光刻胶公司仍在研发当中，目前还没有开始生产。</p> <p>2. 请问公司的光刻胶产品预计何时能达到亿元级别销售额？未来三年发展预期如何？公司EUV光刻胶研发进展如何？</p> <p>答：尊敬的投资者：您好！公司光刻胶全品类仍然在研发、验证与产业化推进当中。未来几年包括EUV在内的全品类光刻胶仍然是公司研发与产业化的重点。</p> <p>3. 长江存储、长鑫存储大幅度扩产，公司蚀刻液全球领先，是否都被两家公司采用，公司蚀刻液销量是否会快速上量？公司的清洗液、电镀液、厚膜光刻胶是否也供货上述两家存储企业？</p> <p>答：尊敬的投资者：您好！公司蚀刻液、清洗液、电镀液等系列产品，有进入到存储类芯片制程客户中，销量在逐步增加中。</p> <p>4. 公司上海本部新建五万吨产能，达产时间为2032年，是否为一种</p>

保守的估计？

答:尊敬的投资者：您好！公司新建产能是根据未来市场需求和公司技术储备所安排的。

5. 目前公司五大系列产品竞争格局如何？在未来的先进制程中，比如七纳米制程，是否都需要重新开发，重新上线验证？公司目前是否已经做好了销售准备？在已经实现进口替代的产品类别中能够和国内芯片发展同步？

答:尊敬的投资者：您好！公司五大系列产品战略布局符合国家集成电路产业发展趋势，在市场竞争中处于比较有利的位置。公司关键工艺材料的研发随着客户的技术发展进行迭代，与先进制程有关的产品研发、生产、验证及产业化在正常进行中。

6. 请问公司系列产品今年以来有无涨价，未来有无涨价计划，谢谢！

答:尊敬的投资者：您好！公司系列产品都在按照市场发展趋势和市场规律进行产业化和市场推广中。

7. 请介绍一下公司当前产能利用率情况，以及今年产能扩张情况，谢谢！

答:尊敬的投资者：您好！公司产能利用率较高，新增产能都在按计划建设中。感谢您的关注！

8. 请问公司当前订单是否充足，未来订单储备情况如何，谢谢！

答:尊敬的投资者：您好！公司目前订单都能正常实现销售。感谢您的关注！

9. 公司Q1扣非净利翻倍、远高于营收增速，半导体各细分产品（光刻胶/蚀刻液/电镀液/研磨液）毛利率分别多少？高毛利产品占比是否持续提升？全年毛利率中枢能否维持上行？

答:尊敬的投资者：您好！随着公司半导体业务营业收入的增长，出现了净利润较高于营收的增长幅度。

10. 一季度KrF光刻胶持续放量，ArF浸没式光刻胶28nm/14nm客户端验证进度、预计量产节点？是否进入中芯/华虹主力产线批量供货？谢谢！

答:尊敬的投资者：您好！公司光刻胶全品类仍然在研发、验证与产业化推进当中。感谢您的关注！

11. 先进制程光刻胶国产替代壁垒高，公司研发投入占比、先进胶品专利储备、与同行差异化技术优势是什么？谢谢！

答:尊敬的投资者：您好！公司光刻胶产品主要是针对国内空白的品

类进行研发与产业化。感谢您的关注！

12. 光刻胶配套试剂、显影液、剥离液配套放量情况，光刻胶整体平台化供货份额能否快速提升？

答:尊敬的投资者：您好！公司目前主要集中资源完成与突破各品类光刻胶的研发与产业化。感谢您的关注！

13. 请问合肥新阳、上海化工区、松江5万吨项目最新建设、调试、投产时间表？2026全年半导体材料新增有效产能多少？谢谢！

答:尊敬的投资者：您好！公司合肥新阳、上海化工区、松江5万吨项目都在按计划进行中，到2026年底公司有效产能会达到6万吨。感谢您的关注！

14. 从一季报看，蚀刻液、研磨材料爆发高增，请问内资晶圆厂长单签订情况、在手未交付订单规模？下游3D NAND、先进逻辑订单增量如何？

答:尊敬的投资者：您好！公司主要产品系列在手订单比较饱满，努力满足芯片制程客户对工艺材料的需求。感谢您的关注！

15. 合肥产能释放后，产能利用率、产销匹配度、规模效应能否进一步拉高毛利率？谢谢！

答:尊敬的投资者：您好！随着公司产品产能和销量的增加，公司的毛利率会得到进一步的稳固。

16. 公司湿电子化学品、电镀/蚀刻/清洗材料中芯、华虹、长鑫等头部客户导入份额、国产替代渗透率？有无新增一线晶圆厂认证突破？谢谢！

答:尊敬的投资者：您好！公司芯片制造用五大关键工艺材料在主流晶圆制造企业都有销售。截至2025年底，在国内已投入运行的集成电路生产线中，公司已成为66条12寸集成电路生产线和25条8寸集成电路生产线的Baseline（基准材料），占比分别超过80%和50%。感谢您的关注！

17. AI先进制程、存储扩产持续，公司对应材料产品适配进度、2026全年需求景气度预判？行业价格波动对盈利影响多大？谢谢！

答:尊敬的投资者：您好！随着AI应用场景的快速增多，催生了集成电路产业的高景气度发展，公司各品类适配的工艺材料也获得了较快的发展。感谢您的关注！

18. 公司涂料业务持续收缩，未来是否剥离涂料业务，战略聚焦半导体材料主业？有无外延并购、产业链整合计划？

答:尊敬的投资者：您好！公司未来会进一步聚焦半导体材料主营业务的发展。

19. 半导体材料行业竞争加剧、海外竞品降价打压，公司价格壁垒、客户粘性、成本优势如何维持？谢谢！

答:尊敬的投资者：您好！公司一直以来紧跟行业技术发展步伐，坚持先进工艺的研发，与客户共同开发行业需要的集成电路所需的相关材料。同时，公司一直致力于发展国内自主的供应链体系，保障供应链安全以及保持产品竞争力。感谢您的关注！

20. 地缘政治、供应链限制、原材料波动，是否会影响公司供应链安全，会否会加快国产原材料替代进展，给公司带来更多发展机会？谢谢！

答:尊敬的投资者：您好！百年未有之并愈演愈烈的大变局给行业发展带来了一定的风险，同时也促生了国内集成电路产业自主可控的发展机遇。公司会抓住这一发展机遇，推动公司更好发展。

21. 公司会不会在现有业务基础上，培育新的业务增长点？

答:尊敬的投资者：您好！公司主要聚焦主营业务做好研发、生产与市场推广，不会放弃任何与主营业务完全相关的新业务增长点的发展机会。

22. 一季度管理费用同比大增63%，后续费用管控规划、全年费用率走势如何？是否会持续挤压利润空间？谢谢！

答:尊敬的投资者：您好！公司管理费用同比增加，主要是合肥投产后同比增加的费用，公司会对全年各项费用进行有效管控。谢谢！

23. 公司一季度扣非净利翻倍、远高于营收增速，半导体各细分产品（光刻胶/蚀刻液/电镀液/研磨液）毛利率分别多少？高毛利产品占比是否持续提升？全年毛利率中枢能否维持上行？谢谢！

答:尊敬的投资者：您好！随着公司半导体业务营业收入的增长，出现了净利润较高于营收的增长幅度。

24. 网站和服务公众号以及互动易是上市公司的窗口，请公司加强网站和公众号建设，经常维护和更新推送信息，互动易应尽可能经常性、具体的、有针对性回答投资者提问，帮助投资者更好了解公司、作出科学的投资决策！谢谢

答:尊敬的投资者：您好！感谢您的关注和提议！

25. 浸没式光刻胶什么时候能大规模量产？什么时候能自主可控？

答:尊敬的投资者：您好！完全由公司自主研发、拥有完整自主知识产权的浸没式光刻胶已有品种进入市场，规模化量产在推进当中。感谢您的关注！

26. 公司近年来营收及利润持续增长，尤其是去年及今年一季度以来

大幅放量上涨，请问公司后续营收及利润可否保持现有增幅？后期主要发力点在哪些方面？公司光刻胶产业是否已进入快速放量阶段？谢谢！

答:尊敬的投资者：您好！公司经过20多年的高强度研发投入，近几年取得了营收与利润的快速增长。全品类光刻胶仍然在研发、验证与产业化推进当中。

27. 年报显示，公司国外收入占比不到1.5%，请问公司有无进一步开拓国外市场的打算，采取各种措施？谢谢！

答:尊敬的投资者：您好！公司正在努力的拓展海外业务，海外市场也是未来公司发展的重要市场，感谢您的关注。

28. 请介绍一下，公司主营几大类产品在国内外竞争力如何，处于什么样的行业水平，谢谢！

答:尊敬的投资者：您好！公司的主营的产品在国内外有具有一定的竞争力，有些产品技术属于行业领先水平，感谢您的关注。

29. 光刻胶验证是否顺利？KrF 订单是否饱满？

答:尊敬的投资者：您好！公司光刻胶全品类仍然在研发、验证与产业化推进当中。

30. 请问公司的光刻胶各品类2025年及2026年一季度销售收入多少？预计2026年销售多少？利润多少？增长率多少？销售分别有哪几种品类？相对于日本先进公司的光刻胶技术如何？国产替代率多少？ArF光刻胶验证进展如何？通过认证没有？

答:尊敬的投资者：您好！公司包括ArF在内的各品类光刻胶的研发、验证与产业化在正常推进中。

31. 上海新阳合肥扩建项目什么时候正式生产？上海本部的新基地年内什么时候建成投产？高分辨率光刻机研发、验证、销售的真实数据？

答:尊敬的投资者：您好！合肥一期及扩产项目已建成投产3.3万吨，上海本部新建产能项目在按计划进行中。

32. 光刻胶进展如何？

答:尊敬的投资者：您好！公司光刻胶全品类仍然在研发、验证与产业化推进当中。感谢您的关注！

33. 请问今年的业绩指引。

答:尊敬的投资者，您好：公司致力于做好产品，服务好客户，跟随行业发展。感谢您的关注！

34. 请问王董事长，目前公司在电镀液系列产品在行业中处于什么地位

答:尊敬的投资者：您好！公司电镀液系列产品在国内处于领先地位

位。

35. ARF光刻胶月销量几何，价格几何，今年预期量价变动几何。

答:尊敬的投资者：您好！光刻胶的研发验证产业化正常推进中。感谢您的关注！

36. 目前arf的光刻胶的进度怎么样？

答:尊敬的投资者：您好！ArF光刻胶的验证在正常推进中。感谢您的关注！

37. 尊敬的王董事长，能介绍合肥一期扩产项目的进展吗？

答:尊敬的投资者：您好！公司合肥一期及扩产项目目前按计划正常进行中。

38. KrF 光刻胶：2025年、2026Q1实际销售收入、销量、均价、毛利率分别是多少？已进入哪些主流晶圆厂（含先进 / 存储）？单厂用量与份额？目前良率与稳定性是否达到国际同类水平？有无卡脖子环节？ArF（干式 / 浸没式）：浸没式 ArF 是否已拿到正式订单并出货？客户是谁、节点、验证周期？预计何时规模化量产、何时贡献显著营收？目标良率与毛利水平？

答:尊敬的投资者：您好！公司各品类光刻胶在研发、验证与产业化推进当中，有部分品类已进入国内主流晶圆制造企业。

39. 请问王董：上海新阳2025年蚀刻液营收多少？

答:尊敬的投资者：您好！公司各类产品在2025年均有不错的增长，其中蚀刻液增长接近80%。感谢您的关注！

40. 请问截至5月10日上海新阳最新一期股东人数？

答:尊敬的投资者：您好！截至5月8日，股东人数42,371人。

41. 请问王董：上海新阳2025年研磨液营收多少？

答:尊敬的投资者：您好！公司2025年各类产品均有不错的增长，研磨液增长近160%。感谢您的关注！

42. 请问王董：上海新阳2025年报披露合肥二期部分产线建成，目前是否已经开始试产？

答:尊敬的投资者：您好！公司合肥工厂一期扩产产线已经建成，已经开始试生产。二期项目尚未启动，感谢您的关注！

43. 请问王董：上海新阳2025年光刻胶营收多少？

答:尊敬的投资者：您好！公司2025年各类产品均有不错的增长，光刻胶增长近30%。感谢您的关注！

44. 目前在手订单/框架协议金额大概多少？2026年营收锁定比例？

答:尊敬的投资者：您好！公司主要产品在手订单比较饱满，努力满

足芯片制程客户对工艺材料的需求。

45. 是合肥一期扩产项目开始投产吗？

答:尊敬的投资者：您好！合肥一期扩产项目已经投产，处于试生产阶段。谢谢关注。

46. 合肥基地一期目前调试良率与产能利用率大概多少？何时能满产？二期规划产能与时间表是否有调整？

答:尊敬的投资者：您好！公司产能利用率比较高，新增产能都在按计划建设中。合肥二期项目建设目前还没有启动。

47. 新工厂何时投入使用？

答:尊敬的投资者：您好！公司新建产能项目都在按计划进行中。

48. 董事长您好，请问上海新阳的Arf湿法浸没式光刻胶什么情况可以通过验证以及批量出货，有没有大概的时间区间可供参考一下呢？

答:尊敬的投资者：您好！公司ArF浸没式光刻胶的验证与产业化正常推进当中。

49. 现在在手订单金额多少，利润率多少，是否满产满销。

答:尊敬的投资者：您好！公司主要产品系列在手订单比较饱满，产能利用率较高，努力满足芯片制程客户对工艺材料的需求。谢谢关注！

50. 据2025年年报显示，合肥原有产能未全部释放？原因？

答:尊敬的投资者：您好！公司的产品产量是依据销售合同来安排的。

51. 领导您好，新阳未来远景是对标国外哪些企业能否透露一下。

答:尊敬的投资者：您好！公司多年前已制定战略发展纲要，其愿景是成为半导体材料行业的引领者！感谢您的关注！

52. 请介绍下今年基地投产和达产情况，一季度五大材料的市场营收和利润情况，谢谢。

答:尊敬的投资者：您好！公司新的产能项目建设在正常进行，五大系列材料的营收和利润都有增长。

53. 请问财务总监：2025年年报显示子公司上海晖研2025营收3757万，净利润3658万。请问：其营收是否为总部支付的加工费？同样合肥基地营收5654万，是否也是总部接单，合肥营收为加工费？

答:尊敬的投资者：您好！上海晖研的营收主要是无形资产根据评估价格转让给母公司。谢谢！

54. 请问公司光刻胶的进度如何？

答:尊敬的投资者：您好！公司光刻胶全品类仍然在研发、验证与产业化推进当中。感谢您的关注！

55. 请问王董：请问合肥一期2024年底投产的1.7万吨产能是否目前已经满产？

答:尊敬的投资者：您好！公司合肥工厂产能利用率处于较高水平。感谢您的关注！

56. 请问王董：上海新阳2026年成长动力主要在哪些产品，其产能状况如何？

答:尊敬的投资者：您好！公司当年以及未来的成长动力主要来源于公司五大核心技术形成的五大产品系列，以及强劲的市场需求。公司按计划实施产能建设。感谢您的关注！

57. 请问王董：上海新阳蚀刻液产品进入了哪些客户，是否有外销海力士和台积电等海外客户？

答:尊敬的投资者：您好！公司蚀刻液产品进入了国内主流存储芯片企业。

58. 25年年报显示集成电路产品销量达2.85万吨，上海本部超产2万吨，合肥基地剩下的产能就只有0.9万吨，合肥一期的设置应该是电镀液0.65万吨，蚀刻液0.85万吨，未满产是何原因？

答:尊敬的投资者：您好！公司产品的销量是根据销售合同来实现的。

59. 请问王董：新阳上海化学工业区项目最新进展如何？

答:尊敬的投资者：您好！公司上海化学工业区项目计划年内启动建设。

60. 请介绍下公司研发投入和产品方向，谢谢。

答:尊敬的投资者：您好！公司多年来高强度研发投入主要围绕集成电路关键工艺材料方向。感谢您的关注！

61. 请问王董：上海新阳25年三四季度减持140万股沪硅产业，减持资金是否用于新产能建设？

答:尊敬的投资者：您好！公司减持沪硅股票主要用于新产能建设及公司发展需要。

62. 公司二季度业绩能否延续？

答:尊敬的投资者：您好！公司致力于做好产品，服务好客户，跟随行业发展。感谢您的关注！

63. 请问董秘：2026年上海新阳是否组织机构调研？

答:尊敬的投资者：您好！公司会按规定适时组织机构调研。

64. 请问周总监，能预测一下今年第二季度公司收入会比第一季度翻一翻吗？公司全年的预期目标是多少？

	<p>答:尊敬的投资者:您好!请持续关注公司定期报告。感谢您的关注!</p> <p>65. 请问贵司的上海本地扩产项目进展如何?</p> <p>答:尊敬的投资者:您好!公司上海本部年产5万吨项目目前在按计划建设中。</p> <p>66. 未来公司对于存储材料还有哪些规划?</p> <p>答:尊敬的投资者:您好!公司根据行业技术发展趋势以及客户的技术发展规划制定未来的发展方向。感谢您的关注!</p> <p>67. 请问王董: 公司TSV硅通孔电镀液能否应用到高带宽内存HBM应用?</p> <p>答:尊敬的投资者:您好!公司的TSV电镀液可以应用到HBM应用里面。感谢您的关注!</p> <p>68. 请问王董, 公司现在市值312亿, 在现在科技创新的时代和政策的大力支持下, 公司有没有信心成为千亿市值的公司?</p> <p>答:尊敬的投资者:您好!谢谢您的关注, 我们努力。</p> <p>69. 请问王董: 合肥一期扩产项目至4.3万吨项目是否已经全部建成进入试产?</p> <p>答:尊敬的投资者:您好!合肥一期及扩产项目已建成3.3万吨, 目前已进入试生产阶段。</p> <p>70. 请问王董: 上海新阳2024年底通过认证获取订单的浸润ArF光刻胶能否适用7nm工艺?</p> <p>答:尊敬的投资者:您好!公司浸没式ArF光刻胶可适用于芯片先进制成工艺。感谢您的关注!</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>本次活动不涉及未公开披露的重大信息。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	
<p>日期</p>	<p>2026年05月12日</p>