

证券代码：300260

证券简称：新莱应材

## 昆山新莱洁净应用材料股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2026-009

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 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 type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	兴证全球基金：薛怡然 齐辰深圳私募：王麒麟 申万菱信基金：徐巡 高毅资产：邹铭睿 交银施罗德基金：郭蓉 华泰柏瑞：钱建江 远海私募基金：邵万琦 淡水泉投资：佟雨珂、贾婷婷 华夏基金：郑晓辉 北大方正人寿：付丹婷 嘉实基金：孟丽婷 新华基金：董晨阳 平安证券：徐勇、马景昊、张倩、徐碧云、王蓉、陈明、杨钟、刘玉琮 富国基金：张弘、王帅 国泰基金：林小聪、郑浩、陈异 工银瑞信：李乾宇 浦泓投资：傅一帆 华创证券：王锐、孙维容
时间	2026年7月1日
地点	公司会议室

<p>上市公司接待人员姓名</p>	<p>副总经理、董事会秘书朱孟勇先生 市场部总监范志旻先生 证券代表王梦蝶女士</p>
<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p><b>1、公司业务介绍及 2025 年经营情况介绍？</b></p> <p>新莱应材主营业务之一为洁净应用材料和高纯及超高纯应用材料的研发、生产与销售，产品主要应用于食品安全、生物医药和泛半导体等业务领域。在食品安全和生物医药领域，公司洁净应用材料的关键技术包括热交换、均质、流体处理等；在泛半导体领域，公司的高纯及超高纯应用材料可以满足洁净气体、特殊气体和计量精度等特殊工艺的要求，同时也可以满足泛半导体工艺过程中对真空度和洁净度的要求。经过二十余年的不懈努力，成为国内同行业中拥有洁净应用材料和高纯及超高纯应用材料完整技术体系的厂商之一。</p> <p>公司全资子公司山东碧海包装材料有限公司，主营业务为用于牛奶及果汁等液态食品的纸铝塑复合无菌包装材料、液态食品无菌灌装机械及相关配套设备的研发、制造与销售。山东碧海长期坚持液态食品包装领域的无菌研发生产制造，注重于液态食品安全，是液态食品领域为数不多的能够同时生产、销售纸铝塑复合液态食品无菌包装纸和无菌纸盒灌装机的企业之一。</p> <p>2025 年，公司实现营业收入 2,997,713,013.96 元，较去年同期上升 5.22%；营业总成本 2,775,654,113.23 元，较去年同期上升 7.30%；营业利润 197,626,484.90 元，较去年同期减少</p>

26.64%；利润总额为 193,907,643.86 元，较去年同期减少 25.82%；归属上市公司股东的净利润为 175,062,842.87 元，较去年同期减少 22.66%。

## **2、2025 年营业收入上升的主要原因是什么？介绍 2026 年一季度经营情况？**

报告期内，公司业绩实现小幅增长，其主要原因为：受益于半导体行业国产化趋势及国产替代进程加快趋势，通过加快技术创新，集聚发展资源，紧抓市场机遇，有效防控风险，公司各项经营工作顺利进行，经营业绩实现持续增长。受益于国内乳制品行业和饮料行业的稳健发展，公司不断加大重点客户开发力度，同时“设备+包材”的业务模式更好地增加了与客户间的黏性，公司产品市占率得以稳步增长。公司泛半导体业务营收 9.56 亿元，同比增长 11.07%。公司食品类营收 17.68 亿元，同比增长 5.2%。公司医药类营收 2.7 亿元，同比减少 11.36%。

2026 年第一季度，公司实现营业收入 7.68 亿元，同比上升 14.15%；归属于上市公司股东的净利润 5,284.76 万元，同比上升 3.65%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 4,429.60 万元，同比下降 13.02%。

## **3、公司泛半导体行业产品的核心竞争力如何？**

公司经过多年持续努力，在泛半导体领域，产品覆盖真空应用和 UHP 超高纯应用等级的管道、管件、阀门、腔室及精密零部件，被国内外客户广泛认可并大量使用。2025 年，公司进一步向半导体设备核心零部件及液冷领域延伸，核心

竞争力持续增强。

#### （一）高洁净真空系统（AdvanTorr 品牌）

包括高真空和超高真空的法兰、管件、钢瓶、传输阀、铝合金与不锈钢闸阀、角阀、球阀、应用于 PVD、CVD 等工艺的不锈钢与铝合金腔室及核心零部件、加热带、视窗、无氧铜垫片、气柜及客户定制管路系统等。产品选用最优质的不锈钢，真空度达到超高真空  $10^{-12}$  Torr，满足 ISO、ASTM、JIS、GB、DIN 等标准，可应用于半导体、显示器、LED/OLED 照明、薄膜太阳能电池、氢能源、锂电、真空镀膜、科研机构等。

#### （二）高纯气体传输系统（NanoPure 品牌）

包括超高纯管道&管件、金属垫片面密封接头、微型管道、IGS 模块、卡套接头、减压阀、超高纯金属隔膜阀、ALD 阀、卸荷阀、微粒过滤器、止回阀、针阀、球阀及客户定制超高洁净管路系统等。产品选用 VIM+VAR 棒/管/型材，精密焊接满足 SEMI F81 要求，表面粗糙度  $Ra \leq 0.13\mu m$ ，拥有百级无尘室及完整追溯体系。

#### （三）半导体设备核心精密零部件（方新精密）

主营气体分配盘（Shower Head）和工艺套件（Process Kits），应用于半导体集成电路薄膜及刻蚀制程设备。工艺套件主要包括上部衬板、下部衬板、阴极衬板、等离子屏蔽板、真空闸门门板、气体缓冲盘等核心耗材类零部件，主要材料为金属铝合金，制造工艺涵盖超精密加工、电子束焊接、阳

极氧化、等离子喷涂、特殊涂层、精密清洗等。

#### （四）数据中心液冷系统（菡康普挺）

依托公司在高纯净流体控制、真空密封及系统集成领域的核心技术，将业务延伸至数据中心液冷领域。控股子公司菡康普挺精密作为该业务实施主体，目前整体推进节奏符合既定规划，产品矩阵持续完善，主营 CDU（冷量分配单元）、分水歧管（Manifold）、系统集成等产品，主要应用于服务器及数据中心液冷系统场景。后续公司将紧抓 AI 算力及数据中心行业发展机遇，持续加大技术迭代与市场拓展力度，稳步推进液冷业务发展，将其打造为重要的业务增长点。

公司产品可靠度检测涵盖表面粗糙度、阀门循环测试、氦气测漏、粒子计数、水氧分析等，确保达到国际一流标准。

#### 4、公司产品在半导体和食品两个行业的市场空间如何？

半导体行业：展望 2026 年，预计全球半导体市场将继续保持增长态势。全球半导体市场强劲复苏，行业正步入上行周期。面对国际供应链的不确定性，半导体设备国产替代的重要性日益凸显。中国半导体行业的内需市场和自主可控成为明确的发展方向。

食品行业：长期来看，伴随经济恢复和促消费政策的实施，消费者对中高端常温奶的需求依然稳定存在，常温奶具有便于销售与推广、减轻对冷链物流依赖的基础优势，未来需求增长将推动常温奶销售逐步恢复，从而为无菌包装市场带来新的机遇。受益于国内乳制品行业和饮料行业的稳健发展，公司“设备+包材”的业务模式增强了客户黏性，产品市

占率稳步增长。

### **5、2026 年以来公司半导体业务的订单趋势如何？如何看待行业需求？**

2026 年，全球尤其是中国大陆半导体行业正处于新一轮扩产高峰期，国内晶圆厂资本开支保持高位，叠加供应链国产化趋势进一步加速，为公司泛半导体业务带来显著的订单增量。

从 2026 年第一季度经营情况看，公司整体营业收入同比增长 14.15%，其中泛半导体业务收入及新签订单均呈现良好增长态势。公司在超高纯气体系统（NanoPure）、高洁净真空系统（AdvanTorr）、半导体设备核心零部件等产品线均受益明显。

目前在手订单保持较好水平，下游客户需求旺盛。公司将继续抓住半导体扩产高峰和国产替代的双重机遇，加快产能匹配和市场拓展，预计半导体业务后续季度仍将保持快速增长。

### **6、公司食品行业的发展情况**

公司 2018 年通过收购山东碧海新增纸铝塑复合无菌包装材料 and 液态食品包装机械的生产，是液态食品领域为数不多的能够同时生产、销售纸铝塑复合液态食品无菌包装纸和无菌纸盒灌装机的企业之一。目前，山东碧海已经进入多家国内外一流食品及乳制品企业的供应链，有望凭借其技术优势以及“无菌包装材料+灌装机设备”组合方案，逐步打开国产替

代市场，进一步扩大市场份额。

未来国内一线品牌客户将是公司持续重点布局的对象，同时公司在高速机等新产品上加大产品推广力度。

报告期内，公司持续导入大客户，业务规模稳步增长，且原材料价格下调，提高毛利率，公司盈利能力加速提升。

2025年1月，中共中央、国务院发布《关于进一步深化农村改革扎实推进乡村全面振兴的意见》，指出：推进肉牛、奶牛产业纾困，稳定基础产能，落实灭菌乳国家标准，支持以家庭农场和农民合作社为主体的奶业养殖加工一体化发展。2025年我国无菌包装市场面临一定压力，主要受下游液态奶市场规模收窄影响。长期来看，伴随经济恢复和促消费政策的实施，消费者对中高端常温奶的需求依然稳定存在，常温奶具有便于销售与推广、减轻对冷链物流依赖的基础优势，未来需求增长将推动常温奶销售逐步恢复，从而为无菌包装市场带来新的机遇。受益于国内乳制品行业和饮料行业的稳健发展，公司“设备+包材”的业务模式增强了客户黏性，产品市占率稳步增长。

## **7、未来战略重点？**

国产替代是公司一贯坚持的发展策略，在半导体领域，公司会抓住半导体产业链国产转移的契机，在半导体设备及厂务端零部件市场积极布局，预期未来该业务板块将保持高速增长；在食品安全领域，公司将继续坚持“设备+包材”的业务模式布局市场，增加与客户间的黏性，不断提升在国产品牌的市场份额。推动公司产品销量快速增长；生物医药领

	<p>域，公司将不断在高附加值的医药级泵阀领域加大研发投入，以应对该行业未来市场下行的风险。</p> <p>公司将重点研发超高洁净相关的核心零部件，持续提供高端高效高洁净泵、超洁净管道管件、超洁净高真空腔体、生物用无菌阀门等系列产品，针对缩短国内品牌与国际品牌的技术差距，加速实现进口替代。加大研发力度，对控压蝶阀、控压钟摆阀、高性能 ALD 阀、高效率离心泵、应用于高洁净要求的 PVD/CVD 腔体及核心零部件、精密毛细管换热器、均质机等研发优化，提高技术成果转化水平。</p> <p><b>8、国际经济环境恶劣对公司的影响？</b></p> <p>报告期内，新莱应材在半导体行业表现出色，主要得益于半导体行业国产化趋势及国产替代进程加快。公司通过加快技术创新、集聚发展资源、紧抓市场机遇，有效防控风险，使得各项经营工作顺利进行，经营业绩实现持续增长。公司将利用本土化优势，缩短交货周期，提升客户产能匹配效率，加强与国内晶圆厂、设备商的合作，巩固供应链地位。密切关注中美关系及行业政策变化，动态调整市场策略，凭借技术积累和本土化服务优势，抢占国产替代市场先机，实现业务持续增长。</p>
附件清单(如有)	无。