

证券代码：300346

证券简称：南大光电

江苏南大光电材料股份有限公司

2025年4月8日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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	通过价值在线（www.ir-online.cn）参与公司2024年度网上业绩说明会的投资者
时间	2025年4月8日 15:00—17:00
地点	价值在线（https://eseb.cn/1mK9skdIDks）
上市公司接待人员姓名	董事长冯剑松先生、总裁王陆平先生、财务总监陆振学先生、董事会秘书周建峰先生、独立董事权小锋先生。
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司就投资者在本次业绩说明会中提出的问题进行了回复：</p> <p>1、公司在半导体材料市场的份额如何？特别是在IC行业，公司2024年营收占比已经超过30%，同比增长106%。未来公司是否有进一步拓展市场份额的计划？</p> <p>感谢您的关注！南大光电是国内主要的半导体材料供应商之一，具有研发能力强、超前布局等优势。公司将坚持以用户为中心，品质至上，促进业务既快又稳发展。</p> <p>2、尊敬的老总，您好！请问公司ArF光刻胶在存储领域有无最新技术突破？目前有无在3D闪存技术领域进行小批量应用？谢谢！</p> <p>感谢您的关注，2024年，公司ArF光刻胶收入突破千万，多款产品的客户验证工作取得重要突破，产业化迈出坚实一步。</p> <p>3、年报显示半导体材料业务占比提升至82%，但整体毛利率同比下</p>

降 3.2%。驱动收入增长的核心产品是什么？毛利率下降是否因成本压力或价格竞争？未来如何平衡规模与盈利？

感谢您的关注，驱动公司 2024 年度收入增长的主要产品是前驱体材料和电子特气。2024 年度产品平均毛利率较上年同期下降 2.22%，主要是部分产品的价格略有下降所致。公司将坚持战略站位，加强技术研发、新产品产业化和关键产品核心竞争力的打造，在竞争加剧的情况下实现“真实利润”和经营性现金流的有效增长。

4、公司本期盈利水平如何？

感谢您的关注！2024 年，公司营收、利润实现了八连涨。其中，全年营业收入 235,188.69 万元，同比增长 38.08%；实现归属于上市公司股东的净利润 27,097.73 万元，同比增长 28.15%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 19,283.94 万元，同比增长 53.19%；全年经营活动产生的现金流量净额从去年的 5.28 亿元提高到 6.27 亿元，业绩和现金流良好。具体请关注公司披露的《2024 年年度报告》。

5、公司目前有几款 ArF 光刻胶通过验证，有多少款正在客户验证中？是否拿到客户订单，是否有投产计划？

感谢您的关注。截至 2024 年 12 月 31 日，三款 ArF 光刻胶产品已在下游客户通过认证并实现销售，多款产品正在主要客户处认证。

6、之前披露拟收购全椒南大光电 16.54%股权，交易是否已完成？若未完成，是否存在阻碍？收购后如何整合资源以提升协同效应？

感谢您的关注！收购事宜正在积极推进中，请关注公司相关公告的披露。

7、公司之后的盈利有什么增长点？

感谢您的关注！公司紧跟国家发展战略，专注前驱体、电子特气和光刻胶等三大核心电子材料业务。基于强大的研发创新实力、领先的生产技术、扎实的品质管理体系以及专业的市场服务能力，各业务板块均有发力点，特别是先进前驱体、氢类特气等方面近两年一直保持快速增长。

8、前五大客户收入占比达 45%，是否依赖单一客户？若主要客户订

单减少，是否有替代市场或客户拓展计划？

感谢您的关注！公司前五大客户主要是 IC、LCD 等领域的头部企业，与公司建立了长期、稳定的战略合作关系，其中第一大客户全年收入占比不到 10%。公司也将积极推进新客户、新市场和新应用的拓展。

9、你们行业本期整体业绩怎么样？你们跟其他公司比如何？

感谢您的关注！2024 年全球半导体材料市场呈现回暖态势。根据 TECHCET 数据，2024 年全球半导体材料市场规模预计将达到 740 亿美元，同比增长 10.89%，2027 年市场规模将达到 870 亿美元以上，增长格局稳健。公司将学人之长、创我之优，加强技术研发、提升产品服务，促进高质量发展。

10、冯总您好。请问：假设日本方面对光刻胶出口管制，南大光电的 arf 光刻胶可否实现国产替代？

感谢您的关注！我们要加快 Arf 光刻胶国产替代的进程。

11、在 2022 年的时候，我们曾经提及“1,1,1-三氯乙硅烷（3CDS）和新戊硅烷（NPS）预计将会对业内现有产品实现逐步替代。”但目前这两项产品均未能成为主要前驱体产品，请问是什么原因？

感谢您的关注！相关产品正在积极研发并同客户沟通之中。

12、行业以后的发展前景怎样？

感谢您的关注！根据 TECHCET 数据，2024 年全球半导体材料市场规模预计将达到 740 亿美元，同比增长 10.89%，2027 年市场规模将达到 870 亿美元以上，增长格局稳健。

13、2024 年公司研发投入达到 213,052,500.29 元，占营业收入的 9.06%。公司在先进前驱体材料、电子特气和光刻胶等领域的研发项目取得哪些阶段性成果？未来是否有新的研发项目计划，以及这些研发成果如何转化为实际的市场竞争力和经济效益？

感谢您的关注！作为一家硬科技公司的本色，就是要持续加大研发投入。我们的策略是：“向上攀登”，加快光刻胶、先进前驱体新产品等重点项目技术研发，丰富关键产品品类，培育新增长。“向下生根”，将设

备、钢瓶、信息系统的集成打造作为工作重点，锻造公司技术先进性和竞争力。“左右延伸”，以用户需求为导向，深挖市场痛点与机遇，加速关键产品组合创新与应用创新，为用户打造更具针对性、便捷性与高附加值的产品服务体系，提升品牌竞争力。

14、请问公司 24 年在光刻胶领域的研发投入有多少？25 年的研发投入计划是多少？

感谢您的关注！2024 年公司研发投入超 2.1 亿元，主要研发方向包括光刻胶、先进前驱体材料、电子特气等。作为一家硬科技公司，公司将保持科技创新，持续加大研发投入。

15、2023 年底公司就已经有 3 款 arf 光刻胶通过验证，到 2024 年底仍然是 3 款通过验证，请问多款光刻胶验证历经多年，至今仍未通过验证，究竟主要卡在哪个环节？另外，年报显示光刻胶营收增长数倍，利润不见大幅增长，原因是什么？

感谢您的关注！2024 年，公司多款 ArF 光刻胶产品的客户验证工作取得重要突破，后续将进一步推进技术和工艺攻关，解决客户端工艺参数锁定、调整难度大等问题，不断积累量产技术储备和工艺能力。

16、2022 年限制性股票激励第二个解除限售期已通过，当前激励对象留存率如何？行权条件是否与业绩增长匹配？是否可能稀释股东权益？

感谢您的关注！公司严格按照股权激励管理制度及激励考核办法，实施 2022 年限制性股票激励计划，解限条件包含了公司业绩和个人绩效的匹配，具体请关注公司相关公告。

17、拟提交股东大会的 2024 年利润分配方案中，现金分红比例较低（仅 20%），是否因留存资金用于扩产？投资者对分红政策的反馈如何？

感谢您的关注！公司在深耕主业的同时，坚持为投资者提供持续稳定的现金分红。2024 年半年度，公司实施现金分红 2,715.83 万元。公司年度董事会拟定了 2024 年度利润分配预案，拟实施现金分红 5,759.64 万元。方案若经年度股东大会审议通过，2024 年度，公司累计实施现金分红

8,475.47 万元，占归属于上市公司股东净利润的 31.28%。公司最近三年以现金方式累计分红 16,901.91 万元，占最近三年实现的年均可分配利润的 84.20%。

18、请问目前公司对美国出口销售额有多少？美国新近出台的关税政策对公司营业收入影响大吗？公司是否涉及从美国进口的原材料？

感谢您的关注，公司 2024 年度产品出口到美国本土的占比不到 0.5%。

19、请介绍一下公司的电子特气类产品国内发展的态势，谢谢！

感谢您的关注！受益于我国集成电路、显示面板和光伏行业的快速扩张和持续的产能转移，电子特气行业市场空间广阔，市场规模有望保持高速增长。根据 SEMI 数据，2017 年全球电子特气市场规模为 37 亿美元，2022 年已经达到 50 亿美元，预计到 2025 年全球市场规模将达到 60.23 亿美元，复合增长率为 7.3%。我国正积极承接全球第三次半导体产业转移，下游市场对电子特种气体的需求快速提升。近年来我国人工智能、新能源等战略新兴产业快速增长，晶圆厂随之持续扩产，国内电子特气需求放量加速，推动我国电子特气生产厂商在不断取得技术突破的同时也积极进行产能提升，未来国内电子特气行业的国产化率将进一步提升。

20、请问公司已在下游客户通过认证并实现销售的三款 ArF 光刻胶产品，是否有实现产业化的预期？是否在大批量生产中碰到了技术难关因此迟迟难以实现大量生产？

感谢您的关注！光刻胶的销售需根据客户订单情况确定。

21、公司提出从“化学品制造商”转型为“电子材料综合服务商”，具体路径是什么？是否考虑通过并购扩大服务能力？

感谢您的关注！公司短期围绕“真实利润”和经营性现金流，持续创业创富，实现规模、效益快增长；中期围绕自主创新，打造关键产品竞争力，不断增强创造客户价值的能力；长期实现“用户战略需求”和“自身核心能力”的适配，促进可持续、有效增长。通过短期、中期、长期有机结合、相互支撑，形成合力，努力建设“国际一流的电子材料企业”。

附件清单(如有) 无

风险提示	以上如涉及对行业的预测、公司发展战略规划等相关内容，不能视作公司或公司管理层对行业、公司发展的承诺和保证，敬请广大投资者注意投资风险。
日期	2025年4月8日