

证券代码：301209

证券简称：联合化学

公告编号：2025-039

龙口联合化学股份有限公司

投资者关系活动记录表

投资者关系 活动类别	☐特定对象调研 ☐媒体采访 ☐新闻发布会 ☐现场参观 ☐其他（电话） ☐分析师会议 ☐业绩说明会 ☒路演活动
---------------	---

步增加公司在有机颜料领域的优势。

3、公司涉及境外业务，中美贸易战背景下美国关税调整对于公司境外销售有无影响？

答：目前公司出口产品加税部分仍由客户消化，对于美国同行出口到海外的产品，由于关键中间体原料从中国采购，进口关税大幅推高其制造成本，部分国际客户重新考量供应链布局，联合化学凭借过往在国际市场积累的良好口碑和信誉更容易获得新的海外订单。

4、上市公司投资半导体设备业务经过了哪些前期准备工作？最终为何选择卓光芮进行布局？

答：卓光芮科技（上海）有限责任公司主营业务为投影式曝光设备，其全资子公司昱景光学成立于2023年5月，主要致力于大口径光学系统的设计和生产。

目前卓光芮合计共约200人，其中硕士及以上学历约占百分60%，创始人兼技术负责人高安曾在ASML任职，具备国际先进的研发理念；各研发项目的负责人均具备五年以上相关领域的研发经验，在人员管理方面，公司在投影式曝光机及精密光学领域具有丰富的人员储备。

卓光芮核心竞争优势在于相关的人才储备以及曝光设备核心子系统技术以及整机设计和集成技术。公司对于曝光设备的16个分系统（一级供应链）均实现自研（运动台部分系统除外），尤其是子公司昱景光学在光学系统方面，具备从系统设计、光学选材、光学装调、光学测试等全流程研发经验，且已经实现产品销售，目前子公司昱景在手订单近1亿元；对于投影式曝光机整机设计与集成，公司掌握系统工程全流程的系统设计技术以及千余个细分步骤的整机软硬件集成、整机标定以及性能调试的系统集成技术，且具备成功的实操经验。

5、公司对于半导体设备业务下一步发展有何规划？第二笔增资资金是否有初步规划？

答：公司有权在本次增资认购款项到位后6个月内，以增资方式继续向卓光芮投资不超过12,000万元，且该等投资按照卓光芮投资前整体估值不超过7亿元进行定价。公司与卓光芮及其原有股东签署了《增资认购协议》和《股东协议》，就公司向卓光芮本次增资事宜约定了各方的权利和义务。

6、公司上半年设立的子公司新龙国际贸易有限公司，是否准备拓展全球市场？

答：新加坡的经济高度发达且国际化程度极高，在其设立子公司可使企业迅速融入全球化工产业核心网络，接触到最前沿的行业信息与技术，

提升自身研发与创新能力。同时，有利于整合区域资源，优化化工产品的供应链体系，借助其高效物流与仓储设施，降低运营成本，提高产品配送效率，增强市场响应速度。此外，以新加坡为跳板，能更好地拓展东南亚乃至全球市场，深入了解不同地区客户群。

7、联合化学目前在拓展的光刻胶业务进展怎么样？一期产能具体规划时间及意向客户是否有规划？

答：公司半导体苯乙烯类光刻胶单体项目目前设计一期年产能200吨，目前正在推进中、产线设计已完成，进入设备采购阶段，一期规划投产时间2026年4月，目标市场客户是日本、韩国。

8、启辰半导体目前布局的光刻胶单体市场行情如何？比如市场格局及价格区间？

答：苯乙烯类光刻胶单体（如4-叔丁氧基苯乙烯）：高纯度（99.9%）售价百公斤级别在500-600元/公斤。

9、公司总部及工厂都在山东，子公司启辰半导体为何设立在辽宁盘锦，是否看中在东北老工业的半导体发展，目前从薄膜沉积设备、涂胶显影设备到半导体设备精密零部件，辽宁企业在一个又一个领域打破海外垄断，启辰产能初期发展准备与上述哪个赛道进行发力？

答：启辰半导体公司主营产品为苯乙烯类光刻胶单体，按照相关规定，该等产品的生产环节需要在化工园区中试基地实施。项目选址需要满足以下核心条件：符合园区布局与总体规划、工业用地面积充足、运输便捷、公用工程配套完善。经过综合比选，辽宁省双台子区盘锦精细化工中试基地完全契合上述要求，故公司选定上述地址为项目所在地。

苯乙烯类光刻胶单体主要用于半导体行业、集成电路、微电子等领域，包括KrF光刻胶、紫外光固化胶粘剂、电子产品清洗剂等，是半导体、显示面板、新能源等高科技产业的核心配套材料，技术壁垒高、附加值显著，且市场需求受消费电子、人工智能、电动汽车等朝阳产业拉动，增长潜力更大。

10、能否介绍下半导体设备核心研发团队人员构成及产业背景？

答：卓光芮现有200多人，核心技术团队在投影式光刻机整机各环节领域均具备5-15年的经验，多人是光通信领域资深专家。

11、目前半导体设备业务主要收入贡献在哪一块产品？今年上半年业绩或订单情况如何？

答：卓光芮全资子公司——罡景光学可实现高、中、低端光学系统产品的全覆盖，今年上半年已销售产品预收账款超 5000 万元。目前罡景光学的光学产品分为高中低端三类产品：1）高端光学系统（物镜及照明系

	统) 应用于前道 KrF 和 i-line 光刻机, 最高可实现 110nm 分辨率, 预计25 年Q4 开始交付; 2) 中端光学系统(物镜及照明系统) 应用于封装投影光刻机及封装直写光刻机, 超大视场(>120mm x 120mm) 适应于先进封装发展需求, 预计 26 年Q1 交付; 3) 低端光学系统(物镜及照明系统) 应用于光伏投影光刻机, 分辨率 5 μm, 可支持每小时8000 片曝光产能, 已实现 20 套小批量出货。
附件清单(如有)	线上投资者参会名册
日期	2025年9月8日

附件：投资者参会名册

序号	机构名称	参会人员
1	中泰电子	康丽侠
2	中泰电子	杨旭
3	方正证券	王海维
4	方正证券	吴家欢
5	信达证券	莫文宇
6	国联民生	王海
7	国海证券	李惠
8	招商证券	连莹
9	开源证券	宋梓荣
10	方正证券	刘旭升
11	西部利得基金	陈雨
12	华福证券	魏征宇
13	国泰海通	周志鹏
14	中信能化	赵宇航
15	海子投资	苏昊天
16	海子投资	冷鹿铤
17	英昊投资	郑雅琪
18	英昊投资	徐厚继
19	宏阳资本	史晓慧
20	弥远投资	许鹏飞
21	钦沐资产	陈嘉元
22	理成资产	杨帆
23	汇丰晋信	王家怡
24	紫阁投资	段雨箫
25	西藏景行泰未来产业基金	王干义
26	翀云基金	俞海海
27	华安基金	胡哲
28	浙商资管	王圆
29	长江养老	马睿
30	富安达基金	李昂
31	人保资产	吴若宗
32	兴证资管	杨亦
33	招商基金	张林
34	中投国联	王怡
35	华润元大基金	陈方园