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：2025-003

投资者关系活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	详见附件：参会投资者清单。
时间	2025年9月9日 14:00
地点	上海新阳公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事长王福祥、董事会秘书杨靖、财务总监周红晓、证券事务代表张培培
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 公司情况介绍：</p> <p>公司主要从事集成电路制造及先进封装用关键工艺材料及配套设备的研发、生产、销售和服务，围绕电子电镀、电子清洗、电子光刻、电子研磨、电子蚀刻五大核心业务技术，持续加大研发投入，持续创新提升产品性能，为客户提供整体化解决方案。2025年上半年半导体行业实现营业收入7.09亿元，同比增长53.12%，已为120多个半导体封装企业、100多个芯片制造企业提供产品和服务，报告期内公司集成电路制造用关键工艺材料销量快速增长。</p> <p>2. 公司产能规划情况？</p> <p>答：公司目前松江本部有1.9万吨/年产能；合肥新阳一期产能规划扩充至4.35万吨/年，分别为芯片铜互连超高纯硫酸铜电镀液及晶体14000吨/年，芯片超纯清洗液9000吨/年，芯片超纯蚀刻液13500吨/年，芯片超纯研磨液7000吨/年，新增产能正在建设中；松江本部128亩新建项目规划设计产能5万吨/年，分别为5000吨/年超纯芯片清洗液，6500吨/年超纯芯片电镀液，33500吨/年超纯芯片蚀刻液，</p>

5000 吨/年化学机械抛光液，项目目前处于拿地审批阶段；上海化学工业区规划设计产能 3.05 万吨/年，目前项目在正常推进中。

3. 公司光刻胶业务的进展情况？

答：公司依托自身的技术优势和持续的研发投入，已建成包括 I 线、KrF、ArF 干法、ArF 浸没式各类光刻胶在内的完整的研发合成、配制生产、质量管控、分析测试平台，为国内芯片企业提供多品类光刻胶产品，部分品类已实现产业化，部分产品关键光学数据处行业先进水平，公司已成为国内光刻胶供应链中重要一环。目前，公司 KrF 光刻胶已有多款产品实现批量化销售，光刻胶产品整体销售规模持续增加，ArF 浸没式光刻胶已有销售订单。

4. 公司研磨液产品的最新进展情况及未来市场规划？

答：公司成熟的 STI slurry、Poly slurry、W slurry 等系列产品在客户端测试验证已完成，可覆盖 14nm 及以上技术节点，并进入批量化生产阶段，销售规模持续快速增长。公司在研磨液技术产品开发上，主要瞄准国内的空白市场，突破被“卡脖子”的关键技术，满足客户技术迭代需求。

5. 公司 2025 年上半年半导体业务板块毛利率同比下滑的原因？

答：公司第二生产基地合肥新阳项目一期已投入生产，在建工程陆续转为固定资产，同时合肥新阳处于产能爬坡阶段，折旧摊销计入生产成本，导致公司生产成本增加，毛利率较去年同期略有下滑。

6. 公司涂料板块业务未来规划？

答：江苏考普乐公司受建筑行业市场复苏缓慢，涂料产品售价下降等不利因素影响，2025 年半年度实现营业收入 1.87 亿元，较去年同期下降 5.29%。涂料业务受全国大环境和市场影响，仍然不太乐观，我们会继续加强涂料业务

	<p>市场开发和推广，并探索适合业务发展的各种模式。</p> <p>7. 公司全年营业收入目标预计？</p> <p>答：公司上半年实现营业收入 8.97 亿元，半导体行业实现营业收入 7.09 亿元。根据公司股权激励方案设定的业绩考核目标，预计 2025 年全年公司半导体行业营业收入不低于 13.00 亿元，合并营业收入不低于 17.00 亿元。公司将持续努力尽早完成年度业绩目标。</p> <p>8. 公司业绩大幅增长的原因？</p> <p>答：近年来，公司开发的集成电路制造用新技术、新产品不断取得市场突破。用于晶圆制造及先进封装的材料产品销售额快速增加，公司半导体材料产品销售结构不断优化。同时，国内新增产线对公司产品需求增加，公司业绩不断增长。</p> <p>9. 公司新建项目的资金来源？</p> <p>答：公司新建项目资金主要为银行项目融资和自筹资金。</p> <p>10. 公司扣非净利润率增长的原因？</p> <p>答：公司扣非净利润率增长主要原因是公司产品技术迭代及生产规模效应。</p> <p>11. 公司产品优势及行业地位？</p> <p>答：公司成立二十多年来，已形成并拥有电子电镀、电子清洗、电子光刻、电子研磨、电子蚀刻五大核心技术，是国内能够对芯片铜互连工艺（Damascene）90-14nm 各技术节点全覆盖，对芯片逻辑、模拟、存储各电路产品全满足的本土企业。截至 2025 年半年度，在国内已投入运行的集成电路生产线中，公司已成为 56 条 12 寸集成电路生产线和 23 条 8 寸集成电路生产线的 Baseline（基准材料），占比分别超过 70%和 60%。</p>
附件清单	参会投资者清单
日期	2025 年 9 月 9 日

附件：参会投资者清单

序号	公司	姓名
1	安联基金管理有限公司	段一帆
2	财通基金管理有限公司	沈犁
3	东方财富证券股份有限公司	姜倩慧
4	方正证券股份有限公司	黄雪茹
5	富邦华一银行有限公司	肖文璘
6	国联民生证券股份有限公司	赵嘉卉
7	国寿安保基金管理有限公司	祁善斌
8	国泰海通证券股份有限公司	李智
9	国投瑞银基金管理有限公司	钟婷霞
10	杭州博衍私募基金管理合伙企业（有限合伙）	卢湛
11	杭州弈宸私募基金管理有限公司	华鼎
12	华福证券有限责任公司	张习方
13	华福证券有限责任公司	魏征宇
14	华金证券股份有限公司	宋鹏
15	摩根基金管理（中国）有限公司	宋敬祎
16	农银汇理基金管理有限公司	张璋
17	平安证券股份有限公司	徐勇
18	平安证券股份有限公司	马书蕾
19	普信恒业科技发展（北京）有限公司	敖焱杰
20	全天候私募证券投资基金投资管理（珠海）合伙企业（有限合伙）	曾雨
21	全天候私募证券投资基金投资管理（珠海）合伙企业（有限合伙）	李科进
22	厦门中略投资管理有限公司	张祖良
23	上海国鑫投资发展有限公司	陈思佳
24	上海亨雨实业投资有限公司	王富平
25	上海银行股份有限公司	陈琴博
26	上海证券有限责任公司	方晨
27	深圳市泰聚私募证券投资基金管理有限公司	张宪强
28	天风证券股份有限公司	高静怡
29	西南证券股份有限公司	徐一丹
30	云能融资租赁（上海）有限公司	郑凯

31	浙江四叶草资产管理有限公司	郑步青
32	浙江浙商证券资产管理有限公司	王圆
33	浙商证券股份有限公司	詹静
34	中信证券股份有限公司	陈旺
35	中信证券股份有限公司	何鑫圣