

证券代码：300655

证券简称：晶瑞电材

晶瑞电子材料股份有限公司
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"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 一对多沟通
参与单位名称及人员姓名	见附件清单
时间	2025年4月24日
地点	公司会议室
上市公司接待人员	董事兼总经理胡建康； 董事、副总经理、董事会秘书袁峥； 财务总监顾友楼。
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司概况</p> <p>公司董事、副总经理、董事会秘书袁峥根据对外公告的《2024年年度报告》、《2025年一季度报告》的内容，简要概述了公司2024年度及2025年第一季度的经营情况。</p> <p>公司是国内电子材料龙头企业，深耕半导体和新能源两个应用领域。主导产品包括高纯湿电子化学品、光刻胶、锂电池材料等，产品应用于半导体、显示面板、LED等行业的光刻、显影、蚀刻、清洗、去膜等工艺环节，以及锂电池行业的导电浆料、负极材料涂覆等工艺环节。</p>

随着公司在半导体高纯湿化学品四个基地的投资建设基本完成,经营方面也取得重大成果,全系列突破国际大厂长期以来的技术和市场垄断,已达成国内技术领先、产能最大、市场份额前列的三重目标,高纯产品从品质到成本均具备国际竞争优势。在技术领先方面,公司是全球范围内同时掌握半导体G5级高纯双氧水、高纯硫酸、高纯氨水、高纯盐酸、高纯硝酸、高纯异丙醇、高纯NMP等高纯产品技术的少数领导者之一,其中高纯双氧水金属杂质含量低于1ppt,正式迈向ppq时代;在产能布局方面,公司建成了高纯硫酸、高纯双氧水等四个生产基地,拥有二十多万吨的本土最大产能和地域安全布局,从上游工业级原材料开始上下游一体化生产,确保产品质量、成本优势和供应链安全;在市场份额方面,主要产品全面实现国产替代,供应国内超过二十家主要半导体芯片制造厂,成为多数重要客户的一供伙伴,其中高纯双氧水已成为国内第一大供应商,市占率超四成,改变了国际大厂多年主导的市场格局,部分产品出口日本和东南亚地区。

报告期内,公司客户订单交付稳定增长,出货量同比增长超过10%,营业收入增长10.44%,达到14.35亿元。经营性现金流显著增长,达到2.61亿元,同比增加81.13%。具体情况如下:2024年公司高纯湿化学品实现营业收入77,844.96万元,较上年同期增长11.85%;2024年公司光刻胶产品实现营业收入19,825.17万元,同比增长27.61%;2024年公司锂电池材料产品实现营业收入25,974.53万元,同比下降5.28%。报告期内虽然公司主营业务取得了不错的成绩,但因计提大额的商誉减值准备、研发投入及固定资产折旧大幅增加等综合因素导致公司2024年度出现了上市后的首次亏损。

2025年一季度,公司实现营业收入36,994.60万元,同比增长12.17%,实现归属于上市公司股东的净利润4,350.26万元,同比增长582.15%,实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润921.51万元,同比增长16,887.71%。

二、互动提问的主要问题:

1、2025年一季度,公司归属于上市公司股东的净利润和归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润都是正数,实现了扭亏为盈,公司产品的毛利率同环有所提升的。请问公司2025年第一季度毛利率上升的原因?

答：2025 年第一季度毛利率的上升主要由于两个方面，第一方面公司继续扩大优势产品的销量，公司建成的高纯硫酸、高纯双氧水四个生产基地二十多万吨的本土最大产能的规模效应开始显现，高纯硫酸及高纯双氧水的出货量持续上升，第二方面，2025 年公司开展了深入的降本增效工作，在全公司共同努力下取得了显著的成绩。

2、2024 年光刻胶收入接近 2 亿元，能否详细说明一下光刻胶营收情况？

答：2024 年公司光刻胶产品实现营业收入 19,825.17 万元，同比增长 27.61%。受益于下游行业复苏、国产替代进程加快，2024 年公司光刻胶产品销量同比增长超过 27%，其中正性光刻胶产品销量合计增长超过 23%，销售额增长超过 29%，i 线及 KrF 光刻胶产品持续放量，ArF 光刻胶厚积薄发实现小批量出货，同时多款 KrF 及 ArF 光刻胶产品正在客户验证；紫外宽谱系列光刻胶产品销量及销售额增长均超过 27%，且对多个国家或地区的新客户实现了首次出口。

3、ArF 光刻胶在 Fab 厂验证大概时间预期是多久？

答：ArF 光刻胶一般从验证到批量供货时间起码 2-3 年，目前公司 ArF 光刻胶已实现小批量出货。

4、2024 年高纯硫酸营业收入和销量如何？2025 年高纯硫酸增速如何？

答：2024 年，公司高纯硫酸的销售收入增长近 2 倍，销量同比增长近 3 倍。2025 年高纯硫酸持续在部分客户验证测试，同时也会有部分客户陆续完成测试。

5、公司异丙醇是新投入的产品，请问目前进展如何？

答：2024 年公司高纯溶剂产品、年产 1 万吨 G5 级异丙醇建成投产，标志着公司的高纯试剂产品系列品种进一步完善，从无机产品系列到有机溶剂系列全方位突破，目前该产品已经批量出货。随着产品进入市场，该产品有望给公司业绩带来积极影响。

6、2024 年双氧水营业收入近 3.5 亿元，可能占到高纯化学品营业收入的一半，

后续双氧水还有继续增长的空间吗？

答：公司高纯双氧水金属杂质含量低于 1ppt，正式迈向 ppq 时代，高纯双氧水已成为国内第一大供应商，市占率超四成，改变了国际大厂多年主导的市场格局，国产替代取得重大成果。随着下游行业复苏、国产替代进程加快，公司高纯双氧水的出货量有望继续增长。

7、公司在建工程转固，主要体现在哪些项目上，每年折旧大概多少金额？

答：2024 年度公司半导体 G5 级高纯双氧水、高纯硫酸等新建主体资产规模建成，新增产线全面投产并且大批量出货，在建工程转入固定资产，同时耗资较大的 ArF、KrF 高端光刻胶实验室投入使用，最终导致固定资产折旧金额同比大幅增加 7,614.17 万元。

8、公司发行股份购买湖北晶瑞部分股权事项进展如何？

答：公司拟以发行股份方式购买湖北长江（潜江）产业投资基金合伙企业（有限合伙）、国家集成电路产业投资基金二期股份有限公司、厦门闽西南弘盛科创基金合伙企业（有限合伙）、深圳市国信亿合新兴产业私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）合计持有的晶瑞（湖北）微电子材料有限公司 76.0951% 股权，公司第四届董事会第三次会议及第四届监事会第二次会议已经审议通过《关于公司发行股份购买资产暨关联交易方案的议案》《关于<晶瑞电子材料股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易报告书（草案）>及其摘要的议案》等议案，公司股东大会审议通过后将按照相关法律法规向深交所申报材料。

9、公司的光刻机和配套测试设备的运行状况怎样？

答：公司拥有 5 台光刻机用于不同产品开发和生产检测，目前运行状态良好。

附件清单

日期

2025 年 4 月 24 日

附件：参与单位名称及人员姓名（排名不分先后）

参会单位名称	参会人员姓名	参会单位名称	参会人员姓名
中信证券	陈旺	长江证券	蔡念恒
首创证券	刘琳	中信建投	唐明昊
中金公司	袁咪	中信资管	田相勋
美银美林	沈岱、吕晓冉	瑞银证券	李伟臻
博时基金	谢泽林	广发基金	曾质彬
华夏基金	胡斌	东吴基金	张浩佳
东方基金	梁忻	工银瑞信基金	赵建
兴华基金	刘会铭	中信保诚基金	陈超俊
金鹰基金	陈俏	建信基金	徐文琪
国寿资产	蒋彦玫	浦银安盛基金	高翔
尚诚资产	黄向前	益昶资产	李艳
百年资产	王溢	守朴资产	袁巧霞
枫瑞资产	吴蕊	广州康祺资产	姚蔚冰
高熵资产	韩佳运	瀑布资产	杨森、孙左军
红杉资本	闫慧辰	泓澄投资	徐哲桐
正圆投资	黄志豪	道谊投资	颜丙占
凯华投资	李声农	华夏久盈	桑永亮
申万亚洲	Eric Cui	兆天投资	蔡仁飞
复通投资	颜孝坤	浙商资管	赵媛
恒邦兆丰资管	吕科	华夏财富创新	刘春胜
昊泽致远	于航	长城财富	胡纪元
友邦人寿	杨佳	源乐晟资产	卢二毛
鼎朔投资	袁颖	世诚投资	陈之璩
人保资本	郭思敏	新传奇投资	周雪
中略投资	张祖良	乐信投资	蔡峰