

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：2026-001

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	2026年4月28日
地点	公司会议室
上市公司接待人员	职工代表董事兼总经理胡建康； 董事、副总经理兼董事会秘书袁峥。
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>一、公司概述</b></p> <p>公司董事、副总经理兼董事会秘书袁峥根据对外公告的《2025年年度报告》、《2026年一季度报告》的内容，简要概述了公司2025年度及2026年第一季度的经营情况。</p> <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、高纯异丙醇、高纯盐酸、高纯硝酸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，达到</p>

了最先进的分析仪器的检测极限；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，布局近三十万吨的本土最大产能，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行业头部半导体芯片制造厂，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。

2025 年度，公司客户订单交付稳定增长，营业收入增长 12.17%，达到 16.10 亿元，归属于上市公司股东的净利润 14,935.37 万元，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 5,230.38 万元，均实现扭亏为盈，经营性现金流量净额 37,024.28 万元，同比增长 41.98%。公司 2025 年的经营业绩大幅改善，同比扭亏，现金流健康。

2026 年一季度，公司实现营业收入 41,947.54 万元，同比增长 13.39%，实现归属于上市公司股东的净利润 669.18 万元，同比下降 84.62%，实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 679.60 万元，同比下降 26.25%。

## 二、互动提问的主要问题（以下问题均由职工代表董事兼总经理胡建康回复）：

### 1、公司 2025 年整体经营业绩情况如何？营收结构有什么特点？

答：2025 年公司实现扭亏为盈，营业收入同比 2024 年增长超过 12%，营收规模超 16 亿元。营收结构方面，超过 65%的收入来自半导体行业，其余为新能源行业、其他行业的收入。2025 年公司光刻胶业务收入约 2.2 亿元，高纯化学品收入约 9.3 亿元，核心产品 G5 级高纯双氧水、高纯硫酸的营收和利润贡献均高于 2024 年水平。

### 2、公司 2025 年高纯化学板块有哪些业务进展？

答：2025 年公司高纯化学品板块取得多项进展：子公司湖北晶瑞高纯系列产品的产能利用率达到历史高位；子公司眉山晶瑞年产 3 万吨高纯双氧水产品已经批量供应西南地区集成电路客户；子公司江苏阳恒的高纯硫酸产品出货量大幅提升。2026 年一季度公司公告将加大四川眉山基地的投资力度，计划

新建电子级硫酸及工业高纯配套硫酸等项目，以满足客户需求。

**3、2025 年除双氧水外，硫酸、异丙醇、氨水、硝酸等其他重点高纯化学品的营收情况如何？**

答：2025 年公司高纯化学品营收约 9.3 亿元，其中高纯双氧水贡献近 4.3 亿元营收，剩余品类中高纯硫酸的营收贡献仅次于高纯双氧水，排第二；高纯氨水、半导体级 NMP、高纯异丙醇产品分别贡献了数千万元的营收；高纯硝酸、盐酸出货金额相对较小，对整体营收影响不大。

**4、公司硫酸、硝酸、盐酸的产能是否充裕？**

答：硫酸目前产能较为充裕；考虑到硝酸、盐酸的整体市场容量相对较小，公司目前仅有千吨级产能，对整体营收的影响不大。

**5、2025 年公司高纯化学品毛利率同比提升的原因是什么？2026 年高纯化学品的毛利率走势如何判断？**

答：2025 年度公司高纯化学品毛利率增加的主要原因是部分产品原材料价格下降、高纯双氧水的主要原材料 2025 年实现自供。2026 年，公司将继续推进内部降本增效、加大产品营销力度、加强原材料成本管理、推动产品价格动态调节机制，力争将毛利率维持在合理水平。

**6、公司 2025 年光刻胶板块业务进展如何，2026 年有什么规划？**

答：2025 年公司光刻胶产品实现营业收入 22,336.97 万元，同比增长 12.67%。受益于下游行业复苏、国产替代进程加快，2025 年公司正性光刻胶产品销量增长超过 13%，销售额增长超过 21%，其中公司 i 线光刻胶销量及销售额同比增长均超过 30%，KrF 光刻胶销量及销售额均实现了超过 70% 的增长，ArF 光刻胶已实现多家客户批量供应；紫外宽谱系列光刻胶产品出货量及出货金额同比增长均超过 10%。光刻胶配套试剂业务稳步增长，销售量同比增长超过 27%。2026 年公司将积极把握国产替代机遇，加大产品营销力度，加快高端光刻胶产品的客户验证测试等各项工作。

**7、公司 2025 年收入拆分中的能源板块具体包含哪些产品？2026 年是否有较大变化？**

	<p>答：公司能源板块收入主要包括蒸汽、氢气等，主要系公司产品生产过程中的副产品。2026 年无较大变动规划。</p> <p><b>8、公司 2026 年一季度和 2025 年一季度业绩存在差异的主要原因是什么？</b></p> <p>答：公司 2026 年一季度收入实现同比增长，但归母净利润同比下滑，主要原因系 2025 年一季度公司持有的部分股票公允价值变动收益较大、公司出售了一部分战略投资多年的股票导致投资收益较大；同时 2026 年一季度部分产品原材料价格出现了大幅上涨，影响了产品的整体毛利水平。</p>
附件清单	
日期	2026 年 4 月 28 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	光大证券	张丹彧
红杉资本	闫慧辰	诺安基金	陈衍鹏
君和资本	俞有勤	德合熙尔	梁伟
辰星投资	毋胜斌	天下溪投资	于常建
金石投资	孙建华	元昊投资	王怡凡
源乘投资	蔡振宇	鹏山资产	杨宇
中新融创	翁骋	涇溪投资	柯伟
高腾国际	张宜欣	WT Capital	William Yin
青鼎资产	卫泓		