

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： 2023-001

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	投资者网上提问
时间	2023年5月9日 15:00~16:30
地点	全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）
上市公司接待人员姓名	董事长王福祥、总经理王溯、董事会秘书李昊、财务总监周红晓、独立董事徐鼎、保荐代表人徐宏丽
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、想问一下董事长王总，新阳在行业中地位如何？</p> <p>尊敬的投资者：你好！公司是国家工信部第一批“专精特新”小巨人企业，上海市集成电路关键工艺材料重点实验室、高新技术企业。是国内唯一一家14nm以上技术节点全覆盖的集成电路制造用电镀液（添加剂）和清洗液的本土供应商。</p> <p>2、请问贵公司有哪些产品属于国内技术领先？</p> <p>尊敬的投资者：你好！公司自主研发的电子电镀和电子清洗核心技术及系列产品都能满足国内集成电路企业生产的需要，处于国内领先水平。</p> <p>3、公司的产品是否可以自主生产？有没有依赖外部的技术？</p> <p>尊敬的投资者：你好！公司的产品都是自主创新研发的，拥有完整的自主知识产权，也全部由自己组织生产，没有依赖外部技术。</p> <p>4、公司目前在研发和销售的各类半导体电子化学材料实验室数据和国外同类产品相比如何？</p>

尊敬的投资者：你好！公司研发和生产的集成电路关键工艺材料产品，各项工艺技术指标都必须符合和满足芯片制造企业现在的生产和未来的发展需要。

5、年报显示公司经过自主研发攻关，“卡脖子”的关键原材料项目——非羟胺项目报告期内取得重大技术突破，已开发出满足晶圆制造企业要求的无羟胺干法蚀刻后清洗液产品。目前该产品已通过国内主流晶圆制造客户的验证，标志着我司对铝制程清洗技术的理解与研发能力已走在世界前列。请介绍下无羟胺干法蚀刻后清洗液产品有哪些技术优势及市场前景。

尊敬的投资者：你好！公司开发的芯片铝制程无羟胺干法蚀刻后清洗液技术，突破了几十年来严重依赖羟胺这样一种全球只有一家生产供应商的困局，在全球铝制程干法刻蚀后清洗液率先实现了突破。同时，该技术也具有清洗效果优异，介质兼容性好，工艺窗口宽，使用寿命长等特点。未来将成为替代现有芯片铝制程清洗液市场很有发展潜力的一款产品。

6、贵司半导体行业收入构成是什么？目前这些收入细项在市场占比多少？其中有多少是和中芯国际关联？半导体 5 月受制裁，对贵司有什么影响？

尊敬的投资者：你好！半导体业务占公司总营收比大于 50%，集成电路相关营收占比超过半导体业务的 70%，中芯国际是公司大客户之一。集成电路行业不断遭遇制裁，对公司业务有一定的影响，公司有信心在研发上不断提升，攻克技术难关，研发出符合客户需求的产品加快市场验证，实现公司营收增长。

7、请分析下公司主要发展的半导体产品系列，在国内的竞争业态如何？

尊敬的投资者：你好！公司在半导体业务板块，主要为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，并为客户提供整体化解决方案。

8、公司研发的光刻胶在行业内竞争水平如何？

尊敬的投资者：你好！公司研发生产的各类光刻胶必须要满

足国内各类集成电路产品的生产及工艺要求。

9、公司 ArF 干法和 ArF 湿法光刻胶的进展如何？

尊敬的投资者：你好！公司 ArF 光刻胶目前处于客户端认证阶段，目前进程顺利。

10、请问公司开发的 ArF 干法光刻胶及 ArF 浸没式光刻胶产品制程分别为多少？

尊敬的投资者：你好！公司目前研发的 ArF 干法光刻胶主要适用于 55-90nm 芯片制程工艺，浸没式主要适用于 45-28nm 芯片制程工艺。

11、年报中提到公司合肥第二生产基地一期正在设备安装调试阶段，请问合肥基地一期主要生产公司的哪些产品？产能大概是多少？预计何时投产？

尊敬的投资者：你好！合肥第二生产基地主要进行集成电路制造用关键工艺材料的产业化，一期获批产能为 17000 吨/年，主要是电镀、清洗、蚀刻等材料产品。一期预计今年四季度投产。

12、公司合肥第二生产基地项目适时调整，一期二期同时开展建设，合计规划产能 7 万吨，目前一期已在设备安装调试阶段。年报指的 7 万吨是合肥一期二期合计产能？

尊敬的投资者：你好！合肥新阳一期和二期规划产能合计是 7 万吨。

13、合肥生产基地一期产能包含 CMP 研磨液吗？产能是多少？具体有哪些种类呢？

尊敬的投资者：你好！公司合肥生产基地规划产能包含 CMP 研磨液产品。

14、公司上海第三基地投资建设进度如何？项目用地是否已落实？

尊敬的投资者：你好！公司在上海化学工业区电子化学专区项目正在进行项目建设的前期准备和各项准入手续申办工作。

15、上海新批的厂区离现有厂区多远？老厂区还有改造增产的空间吗？

尊敬的投资者：你好！公司第三生产基地位于上海市奉贤区。老厂区改扩建已于 2022 年完成。

16、目前公司在手订单是否饱满？

尊敬的投资者：你好！公司生产运营一切正常，订单与产品销售在持续增长。

17、请问光刻胶 KrF、ArF 开始量产供货了么？

尊敬的投资者：你好！公司开发的 KrF 光刻胶目前已有多型号产品实现小批量、持续销售。ArF 光刻胶目前处于客户端认证阶段，进展顺利。

18、请问领导，我们的清洗液现在铜法用的多还是铝法用的多，两款产品系列国内外的竞争对手是谁？

尊敬的投资者：你好！公司干法蚀刻后清洗液系列产品在铜制程和铝制程上均有较大量的销售。

19、请问王董，有信心把公司打造成光刻胶领域的龙头企业吗？

尊敬的投资者：你好！公司的发展目标就是成为包括光刻胶在内的各类集成电路关键工艺材料的龙头企业。

20、和晶瑞的 KrF 光刻胶比起来，我们有何区别？

尊敬的投资者：你好！国内集成电路行业所需要的 KrF 光刻胶国产化率不足 5%，ArF 干法与湿法光刻胶国产化率为 0%。在芯片制程工艺 I 线光刻胶国产化率也很低。公司研发各类集成电路高端光刻胶主要是为了填补国内空白，实现进口替代，补全国内集成电路材料供应链，防止被国外制裁或卡脖子。

21、公司有研发生产抛光液吗？研磨液和抛光液有什么区别？

尊敬的投资者：你好！公司研发的研磨液产品即为化学机械抛光液，是化学机械抛光工艺过程中使用的主要化学材料。

22、请问能否介绍一下贵公司 CMP 研磨液开发的情况？目前在多少家客户端测试？预计今年相关销售收入会有多少？

尊敬的投资者：你好！公司的化学机械研磨液（CMP）技术也

已有成熟的 STI Slurry、Poly slurry、W slurry 系列产品通过客户测试，已有部分成熟产品成功进入客户端，实现小规模销售。目前多款系列不同规格的产品在多家客户端进行验证，随着测试验证的通过将进入批量生产阶段。

23、请问贵司研磨液使用的硅溶胶是否是日本进口？

尊敬的投资者：你好！目前集成电路研磨液中的硅溶胶基本上都是进口。

24、公司对江苏博砚有较大的份额股权持有，但是在年报中没有提及，可以介绍一下吗？

尊敬的投资者：你好！公司持有博砚电子 7.03% 的股份。

25、预计 2023 年光刻胶收入能占多少总收入比例

尊敬的投资者：你好！2023 年光刻胶会有持续小批量连续销售，其销售收入会比 2022 年有明显增加。

26、公司与德国贺利氏签署战略合作协议后有什么成果吗？

尊敬的投资者：你好！公司与贺利氏的合作在正常进行中。

27、ASML 另外一台 1900 型在哪里使用？状态如何？

尊敬的投资者：你好！ASML1900 型光刻机在公司松江工厂使用。

28、根据天眼查显示，公司研发并申请专利的 ArF 湿法光刻胶灵敏度达 45-60nm，边缘粗糙度为 2-3 纳米，是否标志着公司 ArF 光刻胶已达国内领先水平？

尊敬的投资者：你好！公司开发的 ArF 湿法光刻胶主要是为了满足国内集成电路产业的发展需要，有些指标处于国内领先水平。

29、公司研发的光刻胶国内有竞品吗？如果有，我们有什么优势？

尊敬的投资者：你好！公司开发的光刻胶产品主要竞争对手为国外材料厂商。

30、请问新阳投资的中芯国际，目前持仓情况是怎样的？

尊敬的投资者：你好！公司持有的中芯国际股票已经全部减

持完毕。

31、公司 2021 年 8 月连续三次通过私募基金投资中芯国际，全部减持完毕后，总体来说赚了还是亏了？投资收益率有多少？

尊敬的投资者：你好！公司持有的基金减持完成后，总体实现了比较好的投资收益。

32、请问今年 KrF 光刻胶预计产生多少营收？ArF 光刻胶客户端验证进展如何？

尊敬的投资者：你好！公司 KrF 光刻胶目前已具备量产能力，并且已有销售。ArF 光刻胶尚在认证中。

33、贵公司国外的竞争对手有哪些？

尊敬的投资者：你好！公司竞争对手主要是国外 BASF、Moses Lake 等企业。

34、请问公司 2023 年刻蚀液的销量如何？

尊敬的投资者：你好！刻蚀液在 2022 年营收超 1 亿元的基础上实现继续增长。

35、子公司新阳硅密有计划独立上市吗？

尊敬的投资者：你好！子公司新阳硅密正在积极筹备上市。

36、请问公司用于激励员工回购股票所用的资金来源构成，是否来源于 2022 年全年利润及 2023 年一季度利润，假设如果今年没有回购公司股票，2023 年第一季度利润会不会更高？

尊敬的投资者：你好！公司回购股份基于是对公司持续发展的信心，回购股份一部分用于激励员工，留住公司高端研发及优秀的管理人员，员工持股计划发生的成本已经计入当期损益，该支出为公司的长远发展打下坚实基础。

37、请问 2023 年的应付职工薪酬预算与去年相比提高了多少百分比？

尊敬的投资者：你好！随着公司业务持续增长，职工薪酬有增长。为了留住关键人才及激励员工为公司的持续发展做出贡献，公司实施了员工持股计划。

38、公司减持中芯国际后，目前是否有大量流动资金？未来还有计划进行二级市场证券类股票投资吗？

尊敬的投资者：你好！公司参与中芯国际 IPO 战略配售获得一定收益，为公司持续研发投入提供了资金支持，公司流动资金全部用于正常运营和产品研发，不会参与二级市场证券类股票投资。

39、现在欧美日等许多国家进一步加大了对中国进行半导体产业的限制力度，贵公司的光刻胶和其他产品是否会受到国外原材料限制的影响？

尊敬的投资者：你好！公司目前各种产品的原料绝大部分都由国内供应，对外依赖不大。有个别对外依赖较大的原料已在开发国产替代。

40、中芯国际、长江存储、长鑫存储分别是公司的第几大客户？今年近两年中芯国际全国新项目投产较多，对上海新阳是否有重大影响？

尊敬的投资者：你好！中芯国际，长江存储和长鑫存储均是公司重要的战略客户，该三家客户的扩产对新阳将会产生积极影响。

41、请问公司半导体板块清洗液，研磨液，蚀刻液，光刻胶，设备等板块营收占比多少？

尊敬的投资者：你好！半导体业务占公司总营收比大于 50%，集成电路相关营收占比超过半导体业务的 70%，设备在营收中占比较小。

42、光刻胶原料的国产程度有多高，一旦外国限制原料进口，会不会受影响？

尊敬的投资者：你好！半导体光刻胶的主要原料目前国内还是空白，随着光刻胶国产化进程的实现，光刻胶原料也将会逐步实现国产化。

43、蚀刻液是和光刻胶配套的。请问我们的蚀刻液规模化应用是针对的目前国外光刻胶吗？以后配套我们国产替代的光刻

胶，是否要重新调试，重新验证，走一个漫长的过程？

尊敬的投资者：你好！刻蚀液和光刻胶是应用于芯片不同制程工艺，目前国产化率都很低。

44、请问公司目前向长江存储供货的主要是什么产品？

尊敬的投资者：你好！公司生产的集成电路关键工艺化学材料系列产品可服务于存储芯片制造企业。

45、公司减持对一些公司的投资，是因为波动性太大影响财务报表吗？还是说和被投资企业已经没有太大关联，不看好？

尊敬的投资者：你好！公司会根据公司发展需求和所持有股票的股价变动决定是否进行减持。

46、请问公司购买的光刻机在中芯国际安装调试完成了吗？开始光刻胶试验了吗？

尊敬的投资者：你好！公司购买的 ASML1400 型光刻机在北方创新中心实验线正常使用。

47、请问公司今年有回购股份的计划吗？

尊敬的投资者：你好！公司 2022 年回购股份的计划今年 3 月份刚刚完成，目前没有新的回购计划。

48、一季度营收中，半导体材料、设备占比多少？

尊敬的投资者：你好！公司一季度营收中，半导体材料和设备占公司总营收约 60%。

49、请问和合肥长鑫目前供货的主要是什么产品？今年供应量会有较大提升吗？

尊敬的投资者：你好！公司生产的电子电镀与电子清洗多型号关键工艺化学材料系列产品服务于存储芯片制造企业，随着存储芯片制造企业的不断发展，公司产品的销量也会不断提升。

50、公司库存相比四季度情况如何？

尊敬的投资者：你好！公司库存比四季度小幅下降，在供应链比较正常的情况下，采购成本略有下降，销售库存配比相对比较合理。

51、请问能否介绍一下贵司目前 CMP 研磨液生产研发的情

况？今年预计销售规模是多少？

尊敬的投资者：你好！公司开发的研磨液产品已有销售，多型号的产品在客户端进行测试和验证。

52、公司年报提到 ArF 光刻胶的认证指标与对标产品大部分接近。是否详细说明一下具体进度，接近是否代表数据达标？

尊敬的投资者：你好！ArF 干法胶尚在客户认证阶段，与客户工艺及不同应用领域需求匹配调试当中。

53、请问公司购买了多少台光刻机，分别是什么型号？

尊敬的投资者：你好！公司购买四台光刻机：用于 KrF 光刻胶测试的光刻机（型号：Nikon-S205C）；用于 ArF 干法光刻胶测试的光刻机（型号：ASML-1400）；用于 ArF 湿法光刻胶测试的光刻机（型号：ASML XT 1900 Gi）；用于 I 线光刻胶测试的光刻机（型号：Nikon-i14）。

54、公司买的几台二手光刻机利用起来了么？

尊敬的投资者：你好！公司购置的对应 I 线、KrF 和 ArF 干法光刻胶研发测试用的光刻机已都正常投入使用，对应 ArF 湿法光刻胶的光刻机安装调试基本结束。

55、请问新阳在光刻胶领域规模、行业地位是什么样的，有没有其他厂商不具备的核心技术？

尊敬的投资者：你好！公司研发的各类光刻胶均是自主研发创新，具有自主知识产权，拥有独特的核心技术，可实现自主可控。

56、请问公司目前在光刻胶研发工作上和中芯国际有合作吗？

尊敬的投资者：你好！公司光刻胶的研发及产业化与国内主要客户均有紧密合作。

57、报告期内光刻及研磨两大系列产品实现营业收入超百万元，两类产品市场规模有多大？今年营收目标多少？

尊敬的投资者：你好！根据行业统计数据，该两类产品国内市场规模约为 80 亿元人民币。公司该两类产品今年营收请关注

公司公告。

58、光刻胶占 2022 年营收的比重是多少？

尊敬的投资者：你好！光刻胶 2022 年实现销售收入还很少。

59、如果在德国的芯片用化学品被禁止出口中国的时候，新阳公司的产品能否能够有效填补市场空白？做到有效替代？

尊敬的投资者：你好！公司现有服务于市场的集成电路关键工艺材料大都填补国内空白，替代进口。

60、目前公司生产设备进口占比多少？是否有被限制进口的风险？

尊敬的投资者：你好！公司仅有个别生产设备需要进口，目前没有被限制进口的风险。

61、21 年 EUV 光刻胶已经在和国外团队做前端研发。经过两年进展如何？

尊敬的投资者：你好！公司主要进行 EUV 光刻胶的基础理论、形成机理、性能观察、配方筛选、制备方法等基础性研发工作。目前已经掌握基本原理，并针对不同方向分别进行了树脂等的研发，且已取得阶段性曝光结果，更多地工作还在持续进行当中。

62、请问贵公司高层年内有没有减持计划？

尊敬的投资者：你好！目前尚未接到高级管理人员减持计划，后续敬请留意公司公告。

63、公司说购买中芯国际的理财产品尚在续存期，但为何一季度在中芯国际大涨的情况下，公司公允价值利润没有大幅增长？

尊敬的投资者：你好！公司根据持有的基金根据中芯国际股价变动对公允价值变动进行了计量，减持的股份确认了投资收益。

64、请问公司合肥基地一期下半年能顺利投产吗？对于公司的刻蚀液未来有怎样的定位？ArF 干法光刻胶目前进展如何？对于今年行业发展和公司发展有怎样的展望？

尊敬的投资者：你好！合肥一期尚在建设中，预计今年四季度投产。公司的蚀刻液产品目前已规模化量产，公司原创的该系列产品已经实现从技术创新、突破到技术引领的发展阶段，未来公司将继续在该领域做好技术储备，应对行业发展变革。ArF 光刻胶尚在认证中。

今年行业的发展将面临前所未有的重大发展机遇和不断汹涌而至的各类困难与风险。公司及所处的集成电路材料领域面临着前所未有的重大战略发展机遇，前所未有的重大产业发展机遇，前所未有的重大技术创新机遇。

65、截止四月底最新一期股东人数多少户？

尊敬的投资者：你好！截止四月底上海新阳股东人数为 46063 人。

66、上海新阳 2023 年营收成长动力主要在哪些方面？

尊敬的投资者：你好！公司多年来持续不断的研发创新，其电子电镀与电子清洗两大核心技术已广泛应用于晶圆制程市场和服务于芯片制造客户，实现了在晶圆制程铜互连工艺与刻蚀后清洗工艺实现了 90-14nm 制程全覆盖，满足了存储器芯片刻蚀清洗工艺全系列产品的需求，带动了公司电镀与清洗两大系列产品销量快速增长，为公司业绩增长提供动力。

67、公司目前还持有什么证券类资产？

尊敬的投资者：你好！公司现在持有沪硅产业 4.51%股份。

68、请问涂料分公司的独立上市进度如何？

尊敬的投资者：你好！子公司江苏考普乐股份制改制并拟申请在新三板挂牌的项目，已在保荐机构、律师事务所、会计师事务所等中介机构协助下逐步开展股份制改制、申请在新三板挂牌的相关工作，目前江苏考普乐公司已完成股份制改革，股本已增资扩大到人民币 6231.8 万元。

69、年报显示光刻胶研发进展比较顺利，I 线、KrF 光刻胶已经在超 10 家客户端提供样品进行测试验证。请问：目前已经小批量生产的光刻胶有多少款？进行验证的光刻胶有多少

款？完成验证未小批量的有多少款？

尊敬的投资者：你好！公司开发的 I 线、KrF 光刻胶已有多型号的产品实现小批量、持续销售，目前有多型号的产品在多个客户端进行测试和验证。

70、电子化学材料配套设备 21 年营收 7008 万，22 年营收减少至 5329 万。公司配套设备产品包括半导体封装引线脚表面处理配套电镀、清洗设备和先进封装制程用电镀、清洗设备。而盛美上海主营的半导体清洗设备 21 年营收 10.56 亿，22 年 20.78 亿营收翻倍。请问：上海新阳半导体配套设备营收下滑的原因？

尊敬的投资者：你好！公司配套设备销售主要集中在半导体封装引线脚表面处理配套电镀、清洗设备。22 年受疫情封控影响，停产近 3 个月，零部件供应商的交货周期也延长很多，对 2022 年设备品销售产生了影响。

71、涂料是不是大幅亏损？

尊敬的投资者：你好！涂料业务虽然在 2022 年受到比较大的挑战，但销售和利润还是取得了增长，但增长比例不高。

72、KrF 光刻胶经过一年多持续小批量试产，有多少款通过客户认证获取订单，今年能有几款上量贡献营收？

尊敬的投资者：你好！公司开发的 KrF 光刻胶目前已有多型号产品实现小批量、持续销售，随着客户对光刻胶产品测试验证通过的增加，公司 KrF 光刻胶产品的销售会持续增加。

73、光刻胶稀释剂、底部抗反射膜（BARC）是否为完成研发新产品？

尊敬的投资者：你好！光刻胶稀释剂、底部抗反射膜（BARC）属于光刻胶配套材料，公司处于实验室研发阶段。

74、上海新阳作为国家半导体行业特殊化工产品解决卡脖子问题的高精特新企业，为什么不谋求国家大基金二期的扶持，积极做大做强呢？

尊敬的投资者：你好！国家集成电路产业基金二期的设立对国家集成电路产业发展会有重大推动作用，公司不会放弃任何

	<p>寻求国家集成电路产业基金二期的投资参与机会。</p> <p>75、上海本部光刻胶规划产能 513 吨，目前实际建成产能多少吨？</p> <p>尊敬的投资者：你好！目前建成年产能 100 吨。</p> <p>76、1) 请问公司 ArF 干法胶验证进展如何？难题是什么？验证预期及结果能透露一下吗？2) 公司各品种产品使用的原料对国外公司依赖性大吗？假如外国限制相关原材料进入我国，会对公司造成影响吗？3) KrF 胶今年放量预期和前景如何？4) 公司铝制程清洗液已通过验证，这块市场大吗？</p> <p>尊敬的投资者：你好！1) ArF 干法胶尚在客户认证阶段，与客户工艺及不同应用领域需求匹配调试当中。2) 公司目前各种产品的原料绝大部分都由国内供应，对外依赖不大。有个别对外依赖较大的原料已在开发国产替代。3) KrF 光刻胶目前已有连续稳定销售，但规模还不大，期待未来能有较快的增长，达到一定规模销售。4) 铝制程清洗液产品市场规模较大，公司这一类产品已实现量产销售，随着客户端的扩产及芯片制造技术、工艺提升，公司这类产品销量会不断增加。</p> <p>77、公司研发完成的氮化钛蚀刻液是否用于 256 层存储器？</p> <p>尊敬的投资者：你好！公司开发的氮化硅与氮化钛蚀刻液系列产品，可满足存储器芯片全系列产品的工艺需求。</p> <p>78、2023 年光刻及研磨两大系列产品是否会大批量生产贡献营收？</p> <p>尊敬的投资者：你好！随着集成电路技术的不断发展，客户对于配方类工艺化学材料的技术要求也在不断提高，需求量也在不断增加。光刻及研磨两大系列产品，多个型号的产品已实现小批量持续销售，多数型号的产品还处于测试验证阶段。</p>
附件清单	无
日期	2023 年 5 月 9 日