

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：2019-002

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input 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	刘和勇 太平洋证券股份有限公司 张波 太平洋证券股份有限公司 俞海海 红塔证券股份有限公司 刘刚 兴证资管资产管理有限公司 王伟 长江证券股份有限公司 邵军 太平资产管理有限公司 王云骢 兴业证券股份有限公司 唐婕 兴业证券股份有限公司 颜晓峰 上海博颐投资管理有限公司 尹苓 海通证券股份有限公司 王烨华 上海理成资产管理有限公司 王平阳 东吴证券股份有限公司 沈衡 申万宏源证券研究所有限公司 梁爽 申万宏源证券研究所有限公司 贾雄伟 中国国际金融股份有限公司 莫凯文 财通证券股份有限公司 贺茂飞 方正证券股份有限公司 袁争光 博道基金管理有限公司 王栋 东北证券股份有限公司 别依田 上海银叶投资有限公司 陈冠雄 光大证券股份有限公司

	曹承安 浙江证券股份有限公司 朱庆新 上海甄投资产管理有限公司 汪显森 首创证券有限责任公司 张天闻 国泰君安证券股份有限公司 裘孝锋 光大证券股份有限公司 潘东煦 华安基金管理有限公司
时间	2019年5月28日
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、高级副总经理邵建民、总工程师王溯、财务总监周红晓、董事会秘书李昊
投资者关系活 动主要内容介 绍	<p>1. 公司基本情况介绍</p> <p>本公司是一家始终坚持以技术为主导，坚持瞄准国际前沿技术，面向全球产业需求，突破国际技术垄断，填补国内技术空白，持续进行技术创新与产品研发的高科技型企业，已经拥有完整自主可控知识产权的电子电镀和电子清洗两大核心技术，正在形成公司的第三大核心技术-电子光刻技术。公司主要专注于半导体行业所需功能性化学材料产品及应用技术的研发创新、生产制造和销售服务，目前已拥有控股和参股一级子公司 10 家，二级子公司 2 家，已逐步发展成为中国在半导体材料与氟碳涂料领域具有广泛影响力的集团公司，未来公司将通过不断努力跻身为世界一流半导体材料供应商与应用技术服务商。</p> <p>2. 中美贸易战的大背景下，公司的材料是否是自主可控的？</p> <p>公司大部分的材料是采购国内电子级产品，公司自有的提纯技术能够解决国内采购的材料纯度问题，也有少部分化学材料为从日本和欧洲进口，从美国进口的很少。因此，中美贸易战对公司的材料供应几乎没有影响。</p> <p>3. 公司电镀液和清洗液产品 2018 年的销售情况及未来三年的增长空间？</p>

电镀和清洗是半导体制造过程中的两个重要工艺。目前国内的市场容量在 10-15 亿元。公司产品的市场占有率目前还比较低，主要是国外材料供应商对市场的垄断，比如杜邦的一个清洗液产品控制整个市场将近 20 年，导致市场推广和验证过程非常缓慢，直到 2017 年底才实现突破。目前公司清洗液产品在内资晶圆代工厂已经通过了验证，但销量的提升还会有一个过程。公司其它清洗相关的产品比如说刻蚀液也与国内主要客户合作开发并形成。电镀液和清洗液已经成为国内多条晶圆生产线的基准材料，预计 2019 年底电镀液和清洗液产品的销售有可能超过传统封装化学品的销售，将会成为公司材料产品业绩增长的主要贡献点。

4. 公司清洗液产品在台积电的认证进展情况

公司的清洗液产品在台积电是以工艺改进项目的形式进行的，周期会比较长。

5. 公司的清洗液产品与哪些设备适配？

公司的清洗液产品经过工艺的微调整在主要的清洗设备上都能够实现很好的适配。

6. 193 光刻胶项目研发进度如何？

193 光刻胶项目目前处于实验室研发阶段。2016 年底公司内部立项开发半导体用高端光刻胶，2017 年公司开始基础研发工作，2018 年与邓海博士合作设立上海芯刻微公司进行 193ArF 光刻胶项目的开发。因合作未达到预期，公司与邓海博士解除合作，但公司还在按计划推进该项目。同时也在着手开发 i 线、KrF 光刻胶及其配套材料。

7. 对于光刻胶项目开发过程中的关键问题光刻机、人才和原材料问题，公司现在如何应对解决？

受制于光刻机、人才和关键原材料这三个主要因素，国内半导体光刻胶研发进度缓慢。虽然公司从零起步开发了电镀液和清洗液产品，但是在光刻胶产品开发上的积累比较少，时

间上也不允许公司从零起点开发，必须走引进、消化、吸收的道路。公司目前已经引进了曾经任职日本知名光刻胶公司的专业从事光刻胶开发的高端技术人才，组建完成新的研发团队。公司目前已经购置了一台 ASML1400 型二手光刻机，用于光刻胶的研发，这台光刻机可以覆盖到 55nm 技术节点，后续也会配置相关研发设备。光刻胶开发所用原材料如光敏剂、感光树脂等公司也会同步研发，掌握其核心技术。

8. 公司光刻胶产品的类型，都有哪些合作客户？

从晶圆厂所用的光刻胶来看，一般不论是 193 还是 248 都是指正胶产品，除非是一些特殊应用。光刻胶的研发和上线测试非常困难，原因是现有光刻胶可参考性小，产品的上线与曝光设备的工艺参数设置息息相关，因此需要与客户合作开发并调整线上工艺参数，这也需要晶圆代工厂的上游客户同意，因此替换客户现用产品的难度会比较大，但在客户产品的更新迭代开发过程中有比较大的合作机会，共同实现国产光刻胶的开发。

9. EUV 的出现是否会导致 193nm 光刻胶毛利下降？

新技术的出现一方面会导致现有技术产品的售价下降，另一方面是原料材料成本不可控制导致的成本上升，两方面的因素都会导致毛利率下降。

10. 今年一季度台积电因光刻胶出现比较严重的问题。公司与中芯国际合作是否会受到影响？

台积电一季度光刻胶问题的主要原因是更换了经认证合格的供应商材料，主要是工艺窗口微调导致的。中芯国际在验证材料方面是最为谨慎和苛刻的，这也就是公司在中芯国际已通过验证的产品销售额提升比较缓慢的原因。另一方面公司自给集成电路制造企业供货以来没有出现过类似的质量问题，而且公司作为本土供应商，与客户在技术方面的合作和联系会更紧密。

11. 新阳硅密晶圆湿制程设备的进展情况

晶圆电镀和清洗工序需要设备、材料和工艺的密切配合，新阳硅密主要进行晶圆级湿制程电镀和清洗设备的开发。前期主要是技术积累，2018-2019 年的主要重心会在电镀设备的开发、验证上。目前电镀设备的核心技术均为新阳硅密自主开发的，很快将推向市场。

12. 公司划片刀项目情况

公司自 2015 年开始划片刀项目的开发工作，2016 年研发基本完成，开始客户认证工作，2018 年开始项目的小试、中试，设立控股公司特划扩大项目生产，项目目前处于环评的最后阶段。

13. 考普乐公司目前经营情况，商誉减值以及新产品研发情况？

考普乐之前的氟碳涂料产品主要为溶剂型涂料产品，一方面自 2015 年 4 月国家开始对溶剂性涂料产品征收消费税，另一方面涂料市场竞争格局发生了变化，市场竞争加剧，毛利率不断下降。公司经营管理层与考普乐经营管理层通过对考普乐后续经营状况的分析判断，并据此进行了商誉减值测试，根据评估机构 2018 年底的评估结果，对 2013 年资产重组时形成的商誉计提减值准备 5,960 万元。从目前的情况判断，2019 年继续计提商誉减值准备的风险较小。公司自 2013 年收购考普乐后便开始开发环保型的氟碳粉末涂料及生产工艺，但受国家环保政策口径的影响，自 2017 年起氟碳粉末涂料的市场推广并不顺利。今年考普乐将通过不断改善喷涂线和粉末涂料研发技术来提升涂料板块的整体业绩。

14. 公司的研发经费和合作研发情况

公司的研发以公司自主开发为主，也与国内的高校有长期合作。在特殊项目上会有较大合作费用的支出。

15. 公司的光刻胶项目投入非常大，是否有争取相关政府项目支持

	<p>公司也正在积极争取相关政府项目的支持。</p> <p>16. 公司是否会与国家集成电路产业投资基金合作？</p> <p>公司在某些项目上以开放的态度与相关的集成电路产业基金合作。</p> <p>17. 上海新昇目前运营情况？</p> <p>公司目前仅持有上海新昇 1.5% 股权，今后将不会直接参与新昇大硅片相关的业务。</p>
附件清单	无
日期	2019 年 5 月 28 日