

证券代码：600641

证券简称：万业企业

上海万业企业股份有限公司投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称	宝盈基金管理有限公司 北京中泽控股集团有限公司 成都儒锲投资管理有限公司 财通证券股份有限公司 长江证券股份有限公司 东方证券股份有限公司 东方证券资产管理有限公司 东吴证券股份有限公司 方正证券股份有限公司 福建泽源资产管理有限公司 耕霖(上海)投资管理有限公司 广东正圆私募基金管理有限公司 广州云禧私募证券投资基金管理有限公司 光控资产管理(上海)有限公司 国海证券股份有限公司 国联民生证券股份有限公司 国泰海通证券股份有限公司 国投证券股份有限公司

国信证券股份有限公司
杭州博衍私募基金管理合伙企业
鸿运私募基金管理(海南)有限公司
花旗环球金融亚洲有限公司
华安证券股份有限公司
华福证券有限责任公司
华西证券股份有限公司
华夏久盈资产管理有限责任公司
汇安基金管理有限责任公司
汇百川基金管理有限公司
汇添富基金管理股份有限公司
江苏第五公理投资管理有限公司
江西彼得明奇私募基金管理有限公司
建信养老金管理有限责任公司
凯基证券亚洲有限公司
开源证券股份有限公司
民生证券股份有限公司
摩根大通证券(中国)有限公司
摩根士丹利基金管理(中国)有限公司
宁波三登投资管理合伙企业(有限合伙)
南方基金管理有限公司
诺德基金管理有限公司
青岛鸿竹资产管理有限公司

平安证券股份有限公司
平安养老保险股份有限公司
瑞银证券有限责任公司
上海极灏私募基金管理有限公司
上海竹润投资有限公司
上海鹏石投资管理有限公司
上海咏明资产管理有限公司
申万宏源证券资产管理有限公司
深圳和泽资产管理有限公司
深圳宏鼎财富管理有限公司
深圳菁英时代资本管理有限公司
深圳市国晖投资有限公司
深圳市红方资产管理有限公司
深圳中天汇富基金管理有限公司
天风证券股份有限公司
天弘基金管理有限公司
闻天私募证券投资基金管理(广州)有限公司
兴业基金管理有限公司
兴业证券股份有限公司
新华基金管理股份有限公司
西部利得基金管理有限公司
银华基金管理股份有限公司
远翼投资管理有限公司

	招商证券股份有限公司 招商局创新投资管理有限责任公司 浙江米仓资产管理有限公司 浙江自贸区丰琰私募基金管理有限公司 浙商证券股份有限公司 中国国际金融股份有限公司 中泰证券股份有限公司 中邮证券有限责任公司 中欧基金管理有限公司 中移资本控股有限责任公司 中信建投证券股份有限公司
时间	2025 年 4-6 月
地点	公司现场、进门财经业绩交流会
上市公司 接待人员姓名	万业企业总裁 朱世会先生 万业企业副董事长 余舒婷女士 万业企业副总裁兼董秘 周伟芳女士 万业企业投资者关系经理 俞佳卉女士 万业企业投资者关系经理 傅欣璐女士
投资者关系活动 主要内容介绍	<p>主要交流问答：</p> <p>Q：请问铋业务新产线建设规划及投产时间安排是怎样的？未来公司在铋业务领域是否有进一步的战略布局或合作计划？</p> <p>A：尊敬的投资者，您好！目前，万业企业已布局建设了铋相关材料的深加工基地，稳步推进铋材料及深加工业务。2025 年一季度，公司铋业务的收入超 8000 万元，净利润较以往有所突破。公司铋业务正在加紧建设新产线，预计下半年新产线将投产，全年产能力争覆盖客户的销售需求，并进行有效备货，以缓解材料波动对成本的影响。</p>

未来万业企业也将依托先导科技所拥有的丰富稀散金属资源及全产业链覆盖的电子材料器件资源，加大在集成电路装备等领域合作，深化发挥统一体系内的成本优势。感谢您的提问！

Q: 请问公司铍材料产品的销售价格制定机制是怎样的？主要依据哪些市场因素调整销售策略？

A: 尊敬的投资者，您好！公司铍材料产品的销售价格随行就市，主要依据国际金属市场基准价格变化及供需格局调整销售策略。公司铍业务通过精细化成本管理构建竞争优势，核心成本要素包括材料成本、设备成本及人工成本，其中原料采购采用随行就市的模式，生产环节依托自有产线建设生产与集团生产基地委托加工协同，既保障产能弹性又平衡固定成本投入；销售端会结合市场价格变化与海内外客户成本诉求适当调整，在满足不同区域市场价值诉求的同时驱动业务规模持续增长，实现业务盈利。今年上半年，针对原材料供应紧张及出口政策变化，公司通过调整计价模式提高盈利。感谢您的提问！

Q: 目前凯世通国产替代的进程是怎样的？

A: 尊敬的投资者，您好！凯世通团队始终致力于零部件国产化验证工作，截至目前，凯世通离子注入机设备的零部件国产化验证覆盖率已超 95%，全面涵盖硬件、软件及控制类等核心零部件。

离子注入机的机台应用到终端 Fab 厂时，部分终端客户对国产化零部件仍持谨慎态度，要求执行更为严格、周期更长的验证流程。未来，凯世通将积极推动过往零部件国产化成果在终端市场的规模化应用，摆脱对国外零部件的依赖，打造自主的国产化离子注入机设备体系。在整个离子注入机市场中，凯世通凭借多维度核心竞争力，能够形成差异化发展优势。感谢您的提问！

Q: 凯世通的客户情况是怎样的？今年的发展布局如何？

A: 尊敬的投资者，您好！伴随各晶圆厂资本开支及 fab 投产时间

表的明确，公司后续将对接目前已有的重点客户及潜在新客户的采购需求。公司已向客户累计交付 41 台设备，当前仍有十余台设备在客户端测试，验证通过后将会确认机台收入。凯世通现有存量客户 12 家，均为国内头部 12 英寸晶圆厂，在推进产能建设过程中有望带来新增量。

对于产品协同联合的战略布局，我们会依托大股东先导科技集团整体的战略规划，在材料、零部件到终端、整体应用的全系列的协同模式下，做横向的交付。另外，在万业的平台上，我们会加强协同合作，包括在横向的平台和产品上做深度合作，面向客户提供全方位的解决方案。感谢您的提问！

Q：请问贵公司 2025 年的发展目标是怎样的？是否有详细规划？

A：尊敬的投资者，您好！万业企业将业务重心锚定国内集成电路高端制程的“卡脖子”领域，把为集成电路先进制程提供材料、设备、零配件等作为公司的核心业务。在设备板块，公司聚焦高端装备离子注入机领域精耕细作，持续提升市场竞争实力。

依托先导科技集团的技术积淀与自身现有产业基础，万业企业正加速整合双方资源，全力推进关键领域的国产替代进程。未来，公司将密切跟踪市场动态，择机开展平台化合作，进一步完善产业布局。感谢您的提问！

Q：请问贵公司今年会有战略变革或并购的想法吗？

A：尊敬的投资者，您好！产融结合、投资并购一直是公司的重要战略。现阶段在半导体设备领域，公司专注做好核心业务离子注入机设备，未来公司将聚焦“卡脖子”的核心零部件与关键材料领域，加大资源整合力度。感谢您的提问！

Q：公司一季度经营性现金流变化较大，主要用于哪些业务采购？

A：尊敬的投资者，您好！公司一季度经营现金主要用于钽材料和

半导体零配件的备货。一方面，国家实施铋材料出口管制后，一季度铋市场供不应求，价格大幅上涨，为保障后续生产需求，公司进行了集中采购备货；另一方面，凯世通被列入实体清单后，为推进国产零部件替代、深化与国产厂商合作，并考虑地缘政治因素，对半导体相关零配件进行了备货。感谢您的提问！

Q: 公司去年计提资产减值受到存货影响，这部分存货主要涉及哪些产品？2025 年资产是否还会受存货跌价因素影响？

A: 尊敬的投资者，您好！2024 年存货跌价主要受半导体零配件和设备两方面影响。零部件方面，由于技术迭代快、专用性强，公司对期末无销售合同及订单匹配的零部件，按照库龄计提跌价准备。凯世通因全年增加原材料备货，也对整体跌价产生一定影响。设备方面，主要受产业链迭代影响，旧设备产品因现场调试周期长，配件和人工成本增加，公司在期末根据预估售价和成本计提减值。

资产减值是滚动计算，前期计提的存货跌价，在后期实现销售时可在当期转回。考虑到半导体零配件市场受供给和技术迭代影响，2025 年仍可能存在存货跌价风险。公司将通过加强供应链前端采购控制、合理备货，并加大设备研发力度提升市场竞争力，降低存货跌价对公司收入的影响。感谢您的提问！

Q: 请问先导科技集团在化合物半导体领域的当前进展如何？未来先导与万业企业在集成电路领域的合作规划是怎样的？

A: 尊敬的投资者，您好！先导在化合物半导体已经深耕多年。自成立之初，便围绕多种化合物等材料开展布局，从衬底材料研发起步，逐步延伸至器件制造领域。目前，集团在广东清远、湖北武汉等地建有大型生产基地，从原材料到材料提纯，先导具备人才装备工艺，实现自主可控。

先导的产业链布局不仅获得多项国家科技发展、工业领域重大专项支持，相关项目亦已顺利验收并实现批量生产。特别是在高纯镓、

砷、钢等核心原材料供应环节，先导集团是全球范围内领先实现从原材料供应、高纯，到单晶生长、芯片制造、模组封装的全流程覆盖的公司。在这一过程中，涉及的关键配套材料与设备均实现自主可控。

未来先导会借助万业深度切入集成电路产业，为集成电路提供材料、设备、零部件等主要产品业务，打造“硬卡替”供应链体系。自去年凯世通列入实体清单以来，先导科技集团也帮助凯世通解决部分供应链问题；双方优势互补，凯世通具备客户资源、先发优势及终端应用与系统集成能力，而先导科技集团可自主供应全链条关键材料器件，致力于形成协同发展格局。感谢您的关注！