

西安瑞联新材料股份有限公司

关于投资建设大荔海泰光刻胶及高端新材料 产业化项目的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性依法承担法律责任。

重要内容提示

- 项目名称：光刻胶及高端新材料产业化项目（以下简称“本项目”）
- 实施主体：大荔海泰新材料有限责任公司
- 项目建设周期：项目拟分期建设完成，首期建设周期为12个月，相关建设内容完成后将陆续投入使用。
- 投资金额及资金来源：项目总投资为49,050.90万元，首期项目投资为8,310.96万元，后续将根据公司具体规划陆续投入剩余规划资金（基于谨慎性考虑，公司后续规划及资金投入仍需提交董事会审议通过后方可实施）。本项目资金来源均为公司自有、自筹资金。
- 本次投资事项不构成关联交易，亦不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。
- 相关风险提示：

1、本项目实施地块尚有部分土地使用权未取得，后续需办理相关政府备案或审批手续。截至目前，项目涉及的部分土地出让、备案、环评等手续正在办理中，部分土地使用权能否取得及取得时间存在不确定性，如因国家或地方有关政策调整、项目审批等实施条件发生变化，该项目的实施可能存在顺延、变更、中止甚至终止的风险。

2、本项目的资金来源为公司自有、自筹资金。本次项目预计投入资金较大，公司将统筹资金安排，合理确定资金来源、支付方式、支付安排等。如果在项目实施过程中，发生资金筹措进度或规模不达预期等不确定性事项，可能存在本项目建设进度、实施效果未达预期的风险。

3、新建项目具有一定的建设周期，在项目实施过程中，如果下游市场需求、产业政策发生重大不利变化，或公司竞争力下降，未能与主要客户保持持续稳定合作且市场开拓不力，公司可能面临项目产能过剩及收益不达预期的风险。

一、项目概述

本项目的实施主体为公司的全资子公司大荔海泰新材料有限责任公司（以下简称“大荔海泰”），项目选址位于渭南市大荔县经济技术开发区，项目拟分期建设完成，首期新建综合办公楼 1 栋、生产车间 1 栋及其配套的辅助工程和服务设施，用于光刻胶、医药中间体及其它电子精细化学品等产品的生产。项目的计划总投资金额为 49,050.90 万元，首期项目投资为 8,310.96 万元，后续将根据公司具体规划陆续投入剩余规划资金（基于谨慎性考虑，公司后续规划及资金投入仍需提交董事会审议通过后方可实施）。本项目资金来源均为公司自有、自筹资金。

本项目建成后能够满足未来对于特定危险化学品和部分产品对产线、设备、安全、环保等专业生产的要求，从而扩大公司产品线和产品种类，为客户提供多元化、高品质的产品和服务，促进产业链的横向和纵向延伸，有助于满足市场对不同类型危化品产品的需求，增加公司的利润空间，增强公司整体竞争实力和抗风险能力，为公司实现战略布局奠定坚实基础。

2023 年 8 月 24 日，公司召开第三届董事会第十三次会议、第三届监事会第十三次会议，审议通过了《关于投资建设大荔海泰光刻胶及高端新材料产业化项目的议案》，同意公司使用自有资金投资建设大荔海泰光刻胶及高端新材料产业化项目。公司独立董事对该议案发表了明确同意的独立意见。该议案尚需提交公司 2023 年第一次临时股东大会审议。

本次投资事项不构成关联交易，亦不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

二、项目基本情况

- 1、项目名称：光刻胶及高端新材料产业化项目
- 2、项目实施主体：大荔海泰新材料有限责任公司
- 3、项目建设地点：渭南市大荔县经济技术开发区
- 4、项目建设内容及周期：

本项目拟分期建设完成，计划首期新建综合办公楼 1 栋、生产车间 1 栋及其

配套的辅助工程和服务设施，用于光刻胶、医药中间体及其它电子精细化学品等产品的生产。

5、项目投资资金及来源：

项目总投资为 49,050.90 万元，首期项目投资为 8,310.96 万元，含土地出让费用、土建工程、设备购置及工艺安装费用、其他费用及铺底流动资金。后续将根据公司具体规划陆续投入剩余规划资金（基于谨慎性考虑，公司后续规划及资金投入仍需提交董事会审议通过后方可实施）。本项目资金来源均为公司自有、自筹资金。

公司在进行项目建设时将严格把控建设环节中的各项成本开支，具体投资金额以未来实际结算为准。

三、项目投资必要性和可行性分析

1、项目实施的必要性

（1）满足公司未来部分特定危险化学品的生产资质需求，提升工业自动化水平和生产效率，保障产品质量切合市场需求

随着公司业务发展和产品种类的不断丰富，公司未来部分产品将涉及到危险化学品的生产，公司需取得相应的危化品安全生产许可及经营许可等资质方可进行生产和销售，为便于该类特定危险化学品的生产和管理，进一步完善公司安全生产体系，公司需提前进行危化品生产产能储备。

同时，光刻胶用于微米级、纳米级电子元器件生产，其化学结构特殊、品质要求较高，需严格控制微粒子和金属离子含量，且涉及配方研究，生产工艺较为复杂，对生产环境要求苛刻，同时制备过程有严格的品控要求，产品质量控制要求严格；医药中间体种类繁多、反应步骤较长，自动化程度较低易导致产品质量及生产效率不达标，且安全性难以保障。随着国家安全生产配套制度的不断完善、人力成本的持续上升、产品质量要求愈发严格，对医药中间体生产自动化程度提出了更高的要求。本项目使用先进的自动化设备和 MES、SCADA 等先进的生产设备和管控系统，可实现环保、安全、质量等方面的高标准管控，有利于在生产过程及成品质量方面满足客户要求，同时可提高生产效率，降低成本。

（2）大力拓展电子化学品业务，培育新的利润增长点

依托于公司在显示材料领域积累的市场口碑和质量管控经验，公司致力于在

电子化学品板块开发出更多与公司现有核心技术相关的并能够对公司业务形成有力支撑的新产品。

光刻胶作为半导体、平板显示及 PCB 行业制造环节的关键材料，近年来，伴随国内外晶圆厂商产能扩张逐步落地，半导体相关材料需求旺盛，呈稳步上升趋势。据中商产业研究院报告统计，中国光刻胶市场规模预计 2025 年将达 316 亿元。在 PCB、显示面板和集成电路产业国产化进程加速、产业链自主可控需求迫切的背景下，作为上游关键材料的光刻胶呈现明显的进口替代趋势，国产半导体用光刻胶将迎来快速发展的机遇。受益于显示领域的大尺寸化、高清化趋势，显示面板出货面积不断提升，带动显示用光刻胶需求持续上升，我国作为全球最大的显示面板供应市场和消费市场，对面板用光刻胶等上游材料的需求也持续增长，但我国对 TFT-LCD 等面板用高端光刻胶产品仍以进口为主，国产高端面板用光刻胶市场亟待开拓，发展潜力巨大。

通过本项目的建设，公司将有效扩大电子化学品产能规模，匹配下游日益增长的市场需求，加快国产替代市场占有步伐，培育新的利润增长点。

2、项目实施的可行性

（1）项目建设符合国家产业政策方向

近年来，国家出台了一系列政策鼓励材料生产和新材料行业发展，从国家发展战略、产业培育、创新体系建设等多方面提供了良好的政策环境和导向。党的十九届五中全会提出“加快壮大新材料等产业”，《国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》提出“聚焦新材料等战略性新兴产业，培育壮大产业发展新动能”。2021 年 12 月，工业和信息化部、科学技术部、自然资源部联合印发《“十四五”原材料工业发展规划》提出：支持材料生产、应用企业联合科研单位，开展宽禁带半导体及显示材料、集成电路关键材料、生物基材料、碳基材料、生物医用材料等协同攻关。

本项目是光刻胶及高端新材料产业化建设项目，完全符合国家产业政策方向，是国家重点支持和“十四五”国家重点发展项目，上述政策文件将对公司所处的行业发展起到积极的引导作用，为公司发展带来新的机遇。

（2）下游行业的发展为项目提供了良好的市场环境

作为全球科技竞争和产业变革的重要组成部分，随着人工智能、5G、工业电子等新兴市场的不断发展，全球半导体、半导体材料和半导体光刻胶的市场规模整体呈增长趋势，世界半导体贸易统计组织（WSTS）发布预测称，2023 年全球

半导体市场规模将达到 5,150 亿美元；根据浙商证券研究所预测，2023 年全球半导体光刻胶市场规模约为 27 亿美元。光刻胶作为半导体行业的关键材料之一，技术壁垒高且对电子元器件、部件的功能和稳定性影响较大，高端光刻胶的核心技术基本被日美企业垄断，随着出口管制的不断加码，国产替代急需发力，保障产业链自主可控诉求强烈，将带来广阔发展空间。同时我国作为全球最大的显示面板供应市场和消费市场，对面板用光刻胶等上游材料的需求也在持续增长。

医药行业方面，根据全球权威咨询公司 Frost & Sullivan 对未来两年中国医药 CDMO 市场规模和小分子 CDMO 市场规模的预测，医药研发生产外包的趋势持续强化，公司所在的医药 CDMO 赛道宽广，市场潜力巨大。

因此，下游行业蓬勃发展的趋势为本项目的建设实施提供了良好的市场环境，有利于公司扩大生产规模、提升市场竞争力。

（3）稳定的客户资源有利于项目新增产能的消化

公司在电子化学品板块的主要产品包括半导体光刻胶单体、TFT 平坦层光刻胶、膜材料中间体和 PI 单体，部分量产产品保持快速增长态势，虽然目前该板块整体收入占比相对较低，但板块的客户数量、新品数量和形成销售的产品数量都在逐年快速增加，发展潜力巨大。

在医药 CDMO 领域，公司已与全球知名药企 Chugai、阿斯利康、日本的卫材制药、Kissei 以及国内普洛药业、合全药业等建立了稳定而密切的合作关系，其中，公司目前核心客户 Chugai 系全球制药巨头罗氏之控股子公司，双方紧密合作已十余年。

公司的核心客户均是业内顶尖的代表企业，均有严格和完备的供应商认证和考核体系，一旦进入供应商体系一般不会轻易发生变更，因此公司拥有充足且稳定的客户资源，为项目新增产能的消化提供了保障。

四、项目投资对公司的影响

本项目围绕公司主营业务展开，符合国家产业政策和长期战略发展规划，有利于实现公司业务的进一步拓展，巩固和发展公司在行业中的竞争优势，具有良好的市场发展前景和经济效益。

本项目的顺利实施，有利于公司扩大市场份额，深化公司在相关板块的业务布局，有效提高公司的盈利能力及市场占有率。同时本项目结合了市场需求和未来发展趋势，契合行业未来发展方向，有助于公司充分发挥规模优势，抢抓光刻胶市场发展机遇，加速拓展和完善产业链布局，增强公司整体竞争实力和抗风险

能力，符合公司长期发展需求及股东利益。

五、主要风险分析

1、本项目实施地块尚有部分土地使用权未取得，后续需办理相关政府备案或审批手续。截至目前，项目涉及的部分土地出让、备案、环评等手续正在办理中，部分土地使用权能否取得及取得时间存在不确定性，如因国家或地方有关政策调整、项目审批等实施条件发生变化，该项目的实施可能存在顺延、变更、中止甚至终止的风险。

2、本项目的资金来源为公司自有、自筹资金。本次项目预计投入资金较大，公司将统筹资金安排，合理确定资金来源、支付方式、支付安排等。如果在项目实施过程中，发生资金筹措进度或规模不达预期等不确定性事项，可能存在本项目建设进度、实施效果未达预期的风险。

3、新建项目具有一定的建设周期，在项目实施过程中，如果下游市场需求、产业政策发生重大不利变化，或公司竞争力下降，未能与主要客户保持持续稳定合作且市场开拓不力，公司可能面临项目产能过剩及收益不达预期的风险。

特此公告。

西安瑞联新材料股份有限公司董事会

2023年8月25日