

# 衡水半导体材料项目 申请报告

xxx 投资管理公司

# 目录

第一章 项目背景、必要性.....	8.....
一、 晶圆厂扩产是拉动行业增长的重要驱动因素 .....	8.....
二、 光刻胶市场结构变化， EUV 增速最快 .....	8.....
三、 2022年全球光刻胶市场有望达到 123 亿美元 .....	8.....
四、 主动对接国家重大战略， 加快打造三大增长极.....	8.....
五、 实施创新驱动发展战略， 建设京津冀科技创新支点城市 .....	9.....
第二章 行业发展分析 .....	
一、 光刻胶是半导体制造核心材料， 行业壁垒高筑.....	10.....
二、 政策持续加码， 国产替代乃大势所趋 .....	10.....
第三章 公司基本情况 .....	
一、 公司基本信息 .....	12.....
二、 公司简介.....	12.....
三、 公司竞争优势 .....	12.....
四、 公司主要财务数据 .....	14.....
公司合并资产负债表主要数据 .....	14.....
公司合并利润表主要数据 .....	14.....
五、 核心人员介绍 .....	14.....
六、 经营宗旨.....	15.....
七、 公司发展规划 .....	15.....
第四章 项目基本情况 .....	
一、 项目名称及项目单位 .....	19.....

二、项目建设地点 .....	19 .....
三、可行性研究范围 .....	19 .....
四、编制依据和技术原则 .....	19 .....
五、建设背景、规模 .....	20 .....
六、项目建设进度 .....	21 .....
七、环境影响.....	21 .....
八、建设投资估算 .....	21 .....
九、项目主要技术经济指标 .....	22 .....
主要经济指标一览表 .....	22 .....
十、主要结论及建议 .....	23 .....
 第五章 产品方案分析 .....	
一、建设规模及主要建设内容.....	24 .....
二、产品规划方案及生产纲领.....	24 .....
产品规划方案一览表 .....	24 .....
 第六章 项目选址可行性分析.....	
一、项目选址原则 .....	26 .....
二、建设区基本情况 .....	26 .....
三、在项目建设和招商引资上重点突破 .....	27 .....
四、项目选址综合评价 .....	28 .....
 第七章 建筑工程技术方案.....	
一、项目工程设计总体要求 .....	29 .....
二、建设方案.....	29 .....

三、 建筑工程建设指标 .....	30.....
建筑工程投资一览表 .....	30.....
第八章 发展规划.....	
一、 公司发展规划 .....	32.....
二、 保障措施.....	35.....
第九章 SWOT 分析说明 .....	
一、 优势分析 (S) .....	37.....
二、 劣势分析 (W ) .....	38.....
三、 机会分析 (O) .....	38.....
四、 威胁分析 (T) .....	39.....
第十章 法人治理结构 .....	
一、 股东权利及义务 .....	43.....
二、 董事.....	46.....
三、 高级管理人员 .....	49.....
四、 监事.....	51.....
第十一章 运营模式 .....	
一、 公司经营宗旨 .....	53.....
二、 公司的目标、主要职责 .....	53.....
三、 各部门职责及权限 .....	54.....
四、 财务会计制度 .....	56.....
第十二章 节能说明 .....	

一、项目节能概述 .....	61
二、能源消费种类和数量分析.....	61
能耗分析一览表.....	62
三、项目节能措施 .....	62
四、节能综合评价 .....	63
第十三章 进度计划 .....	
一、项目进度安排 .....	64
项目实施进度计划一览表 .....	64
二、项目实施保障措施 .....	64
第十四章 劳动安全生产 .....	
一、编制依据.....	66
二、防范措施.....	68
三、预期效果评价 .....	71
第十五章 项目投资计划 .....	
一、投资估算的编制说明 .....	72
二、建设投资估算 .....	72
建设投资估算表.....	73
三、建设期利息.....	73
建设期利息估算表.....	74
四、流动资金.....	74
流动资金估算表.....	75
五、项目总投资.....	75

总投资及构成一览表 .....	76.....
六、 资金筹措与投资计划 .....	76.....
项目投资计划与资金筹措一览表.....	76.....
第十六章 经济效益及财务分析 .....	
一、 经济评价财务测算 .....	78.....
营业收入、税金及附加和增值税估算表.....	78.....
综合总成本费用估算表 .....	79.....
固定资产折旧费估算表 .....	79.....
无形资产和其他资产摊销估算表.....	80.....
利润及利润分配表.....	81.....
二、 项目盈利能力分析 .....	82.....
项目投资现金流量表 .....	82.....
三、 偿债能力分析 .....	83.....
借款还本付息计划表 .....	84.....
第十七章 风险评估分析 .....	
一、 项目风险分析 .....	85.....
二、 项目风险对策 .....	86.....
第十八章 招投标方案 .....	
一、 项目招标依据 .....	88.....
二、 项目招标范围 .....	88.....
三、 招标要求.....	88.....
四、 招标组织方式 .....	88.....

五、 招标信息发布 .....	89.....
第十九章 项目综合评价说明.....	
第二十章 附表.....	
营业收入、税金及附加和增值税估算表.....	91.....
综合总成本费用估算表 .....	91.....
固定资产折旧费估算表 .....	92.....
无形资产和其他资产摊销估算表.....	92.....
利润及利润分配表.....	93.....
项目投资现金流量表 .....	93.....
借款还本付息计划表 .....	94.....
建设投资估算表.....	95.....
建设投资估算表.....	95.....
建设期利息估算表.....	96.....
固定资产投资估算表 .....	96.....
流动资金估算表.....	97.....
总投资及构成一览表 .....	98.....
项目投资计划与资金筹措一览表.....	98.....

# 第一章 项目背景、必要性

## 一、晶圆厂扩产是拉动行业增长的重要驱动因素

EMI 的数据显示，2017-2020 年间全球投产的半导体晶圆厂为 62 座，其中有 26 座设于中国大陆，占全球总数的 42%。预计从 2020 年到 2024 年至少新增 38 个 12 英寸晶圆厂，其中中国将新建 19 座（中国台湾 11 座，中国大陆 8 座）。8 吋晶圆月产能至 2024 年也将达 660 万片规模。光刻胶等半导体材料供应商将有望受益于扩产浪潮。

## 二、光刻胶市场结构变化，EUV 增速最快

全球半导体光刻胶市场呈结构性增长，据 TECHCET 数据显示，2020 年和 2021 年，用于 KrF 和 ArFi 的光刻胶市场较高，而 EUV 的应用范围正在从逻辑芯片扩展到 DRAM，预计 2021 年 EUV 光刻胶市场超过 2000 万美元，到 2025 年将超过 2 亿美元，年复合增速超过 50%。然而目前，EUV 光刻胶的市场几乎被日本的 TOK、信越化学和 JSR 三分天下。

## 三、2022 年全球光刻胶市场有望达到 123 亿美元

据前瞻产业研究院数据显示，2019 年全球光刻胶市场为 82 亿美元，预计 2026 年有望达 123 亿美元，2019-2026 年年复合增速约为 6%。

得益于 PCB、LCD、半导体等产业制造产能的东移，国内上游的电子材料产业快速发展。据中商产业研究院数据，中国光刻胶市场规模从 2016 年的 53.2 亿元增长至 2020 年的 84 亿元，预计 2021 年为 93.3 亿元，同比增长 11%。

## 四、主动对接国家重大战略，加快打造三大增长极

推进雄安衡水协作区建设，围绕近期“雄安建设、衡水配套”、远期“雄安研发、衡水制造”目标，重点在安平、饶阳和深州布局绿色建材、装配式建筑、绿色食品、智能家居及农副产品加工专业园区，配套建设交通路网和物流体系，培育经济发展新引擎。做大做强市高

新区，突出抓好科技创新项目落地，积极承接京津科技成果转化，寻求与雄安新区形成研发制造一体化发展，争创国家高新区。高起点推进滨湖新区建设，着力创建国家 5A 级旅游景区，发展教育、会议会展、总部经济和品牌赛事等多元业态，打造充满活力的美丽湖城“城市客厅”。

## 五、实施创新驱动发展战略，建设京津冀科技创新支点城市

优化创新布局，重点建设衡水科技谷、雄安衡水协作区“两核”和农业科技创新谷、数字产业园、冀深智能康辅器具产业示范区、智能安防产业园、衡水创新港等“五园”，加快形成南北创新轴，辐射带动全市创新发展。实施高新技术企业、科技型中小企业“双提升”计划和产学研精准对接工程，争取县域科技创新能力 A 类县达到 3 个，省级以上企业技术中心超过 70 家，产业技术研究院等创新平台超过 90 家。实施招商引智工程、衡水学子回归计划，大力引进培育创新团队。加强创新政策协调联动。推进数字产业化、产业数字化，推动全市主要行业工业互联网应用全覆盖。推进数字政府、数字社会建设，构建数字化生态体系，打造京津冀智慧城市标杆。

## 第二章 行业发展分析

### 一、光刻胶是半导体制造核心材料，行业壁垒高筑

光刻胶是一种有机化合物，受特定波长光线曝光作用后其化学结构改变，在显影液中的溶解度会发生变化，因此又称光致抗蚀剂。正胶在曝光后发生光化学反应，可以被显影液溶解，留下的薄膜图形与掩膜版相同；而负胶经过曝光后变成不可溶物质，非曝光部分被溶解，获得的图形与掩膜版相反。

光刻技术用于电路图形生成和复制，是半导体制造最为关键的技术。光刻技术的进步是集成电路技术遵循摩尔定律更新的重要技术先导，其先进程度决定了半导体制造技术水平的高低。光刻工艺贯穿半导体器件和集成电路制造工艺始终，当代超大规模集成电路制作需要几十次乃至上百次光刻才能完成，光刻的最小线条尺寸是集成电路发展水平的标志。基本光刻工艺流程包括表面处理、涂胶、前烘、对准和曝光、显影、后烘等工序，将所需要的微细图形从光罩转移到待加工基片上。

### 二、政策持续加码，国产替代乃大势所趋

从细分品类来看，目前国内厂商主要以紫外宽谱、G 线、I 线等低端领域产品为主，毛利率相对较低，国内厂商的产品已经占据了一定的市场份额。而高端领域的 KrF、ArF、EUV 光刻胶在技术、产品、产能方面均与国外存在较大差距，目前仍主要依赖于进口，处于被国外巨头垄断的现状，国内公司量产层面近乎空白，尤其是 EUV 光刻胶，国内尚无一家企业有产品问世。

光刻胶是集成电路领域微加工的关键性材料，为推动光刻胶等半导体材料行业的发展，国家、地方层面政策先后出台。其中，既有国家层面印发的战略性、鼓励性、支持性政策等，也有各个省市进一步落实国家政策发布的规划、意见、指导目录等。尤其在中美贸易冲突的影响下，产业供应链安全和自主可控成为重中之重，国产替代迫在

眉睫，乃行业发展的大势所趋。

除了政策扶持，还有资金在持续加码。早在一期国家大基金就投资了晶瑞电材等公司，二期更是将半导体材料作为重点布局领域，例如作为战略投资者参与南大光电定增。此外，2019年7月起，日本限制向韩国出口光刻胶的举动也给国内敲响了警钟。光刻胶保质期通常在6个月以内，无法囤货，一旦断供可能会引起停产的严重局面，由此核心材料国产化重要性更加凸显。2021年5月，由于受到前期地震的影响，日本信越化学的产能遭到冲击，向中国大陆多家一线晶圆厂限制供货KrF光刻胶，部分中小晶圆厂甚至遭遇断供，这反而给了国内厂商绝佳的客户验证、产品导入窗口期。

## 第三章 公司基本情况

### 一、公司基本信息

- 1、公司名称：xxx 投资管理公司
- 2、法定代表人：范 xx
- 3、注册资本：1250 万元
- 4、统一社会信用代码：XXXXXXXXXXXXXXXX
- 5、登记机关：xxx 市场监督管理局
- 6、成立日期：2013-8-3
- 7、营业期限：2013-8-3 至无固定期限
- 8、注册地址：xx 市 xx 区 xx
- 9、经营范围：从事半导体光刻胶相关业务（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

### 二、公司简介

公司始终坚持“人本、诚信、创新、共赢”的经营理念，以“市场为导向、顾客为中心”的企业服务宗旨，竭诚为国内外客户提供优质产品和一流服务，欢迎各界人士光临指导和洽谈业务。

公司依据《公司法》等法律法规、规范性文件及《公司章程》的有关规定，制定并由股东大会审议通过了《董事会议事规则》，《董事会议事规则》对董事会的职权、召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录等进行了规范。

### 三、公司竞争优势

#### （一）工艺技术优势

公司一直注重技术进步和工艺创新，通过引入国际先进的设备，

不断加大自主研发和工艺改进力度，形成较强的工艺技术优势。公司根据客户受托产品的品种和特点，制定相应的工艺技术参数，以满足客户需求，已经积累了丰富的工艺技术。经过多年的技术改造和工艺研发，公司已经建立了丰富完整的产品生产线，配备了行业先进的设备，形成了门类齐全、品种丰富的工艺，可为客户提供一体化综合服务。

## （二）节能环保和清洁生产优势

公司围绕清洁生产、绿色环保的生产理念，依托科技创新，注重从产品结构和工艺技术的优化来减少三废排放，实现污染的源头和过程控制，通过引进智能化设备和采用自动化管理系统保障清洁生产，提高三废末端治理水平，保障环境绩效。经过持续加大环保投入，公司已在节能减排和清洁生产方面形成了较为明显的竞争优势。

## （三）智能生产优势

近年来，公司着重打造“智慧工厂”，通过建立生产信息化管理系统和自动输送系统，将企业的决策管理层、生产执行层和设备运作层进行有机整合，搭建完整的现代化生产平台，智能系统的建设有利于公司的订单管理和工艺流程的优化，在确保满足客户的各类功能性需求的同时缩短了产品交付期，提高了公司的竞争力，增强了对客户的服务能力。

## （四）区位优势

公司地处产业集聚区，在集中供气、供电、供热、供水以及废水集中处理方面积累了丰富的经验，能源配套优势明显。产业集群效应和配套资源优势使公司在市场拓展、技术创新以及环保治理等方面具有独特的竞争优势。

## （五）经营管理优势

公司拥有一支敬业务实的经营管理团队，主要高级管理人员长期专注于印染行业，对行业具有深刻的洞察和理解，对行业的发展动态有着较为准确的把握，对产品趋势具有良好的市场前瞻能力。公司通过自主培养和外部引进等方式，建立了一支团结进取的核心管理团队，形成了稳定高效的核心管理架构。公司管理团队对公司的品牌建设、

营销网络管理、人才管理等均有深入的理解，能够及时根据客户需求和市场变化对公司战略和业务进行调整，为公司稳健、快速发展提供了有力保障。

#### 四、公司主要财务数据

公司合并资产负债表主要数据

项目	2020年12月	2019年12月	2018年12月
资产总额	7430.43	5944.34	5572.82
负债总额	2301.59	1841.27	1726.19
股东权益合计	5128.84	4103.07	3846.63

公司合并利润表主要数据

项目	2020年度	2019年度	2018年度
营业收入	19533.23	15626.58	14649.92
营业利润	3618.43	2894.74	2713.82
利润总额	3151.06	2520.85	2363.30
净利润	2363.30	1843.37	1701.58
归属于母公司所有者的净利润	2363.30	1843.37	1701.58

#### 五、核心人员介绍

1、范 xx，中国国籍，1977 年出生，本科学历。2018 年 9 月至今历任公司办公室主任，2017 年 8 月至今任公司监事。

2、闫 xx，中国国籍，1978 年出生，本科学历，中国注册会计师。2015 年 9 月至今任 xxx 有限公司董事、2015 年 9 月至今任 xxx 有限公司董事。2019 年 1 月至今任公司独立董事。

3、廖 xx，中国国籍，无永久境外居留权，1970 年出生，硕士研

研究生学历。2012年4月至今任xxx有限公司监事。2018年8月至今任公司独立董事。

4、潘xx，1957年出生，大专学历。1994年5月至2002年6月就职于xxx有限公司；2002年6月至2011年4月任xxx有限责任公司董事。2018年3月至今任公司董事。

5、孔xx，中国国籍，无永久境外居留权，1961年出生，本科学历，高级工程师。2002年11月至今任xxx总经理。2017年8月至今任公司独立董事。

6、何xx，中国国籍，无永久境外居留权，1971年出生，本科学历，中级会计师职称。2002年6月至2011年4月任xxx有限责任公司董事。2003年11月至2011年3月任xxx有限责任公司财务经理。2017年3月至今任公司董事、副总经理、财务总监。

7、邓xx，1974年出生，研究生学历。2002年6月至2006年8月就职于xxx有限责任公司；2006年8月至2011年3月，任xxx有限责任公司销售部副经理。2011年3月至今历任公司监事、销售部副部长、部长；2019年8月至今任公司监事会主席。

8、贾xx，中国国籍，无永久境外居留权，1959年出生，大专学历，高级工程师职称。2003年2月至2004年7月在xxx股份有限公司兼任技术顾问；2004年8月至2011年3月任xxx有限责任公司总工程师。2018年3月至今任公司董事、副总经理、总工程师。

## 六、经营宗旨

公司经营国际化，股东回报最大化。

## 七、公司发展规划

### （一）公司未来发展战略

公司秉承“不断超越、追求完美、诚信为本、创新为魂”的经营理念，贯彻“安全、现代、可靠、稳定”的核心价值观，为客户提供高性能、高品质、高技术含量的产品和服务，致力于发展成为行业内领先的供应商。

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：<https://d.book118.com/167136004106010005>