证券代码：688012　　证券简称：中微公司

# 中微半导体设备(上海)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** | □特定对象调研　☒分析师会议<br>□媒体采访　□业绩说明会<br>□新闻发布会　□路演活动<br>□现场参观<br>□其他（请文字说明其他活动内容） |
| **时间** | 2026 年 10 月 |
| **地点** | 线上电话会议 |
| **上市公司接待人员** | 董事长、总经理：尹志尧<br>副总经理、财务负责人：陈伟文<br>副总经理、董事会秘书：刘方<br>财务部高级总监：庄宇峰<br>证券事务高级总监：胡潇<br>投资者关系副总监：张钰 |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | **公司近况介绍：**<br>中微公司 2026 年前三季度营业收入为 103.26 亿元，同比增长约 28.08%。公司针对先进逻辑和存储器件制造中关键刻蚀工艺的高端产品新增付运量显著提升，在先进逻辑器件和先进存储器件中多种关键刻蚀工艺实现大规模量产。<br><br>2026 年前三季度归属于上市公司股东的净利润为 41.34 亿元，较上年同期增长约 29.23 亿元，同比增长约 241.31%。2026 年前三季度营业收入增长 28.08%下，毛利较上年同期增长约 10.21 亿元；前三季度公司研发支出较上年同期增长 6.99 亿元，增长约 27.70%，研发支出占公司营业收入比例约为 31.20%，远高于科创板均值。经评估师评估，公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的对外股权投资于 2026 年前三季度产生公允价值变动收益和投资收益合计约 19.40 亿元，较上年同期的 3.49 亿元增加约 15.91 亿元。公司本期出售了部分持有的拓荆科技股份有限公司股票， |

| | |
|---|---|
| | 产生投资收益约 9.53 亿元。<br><br>2026 年前三季度归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润约 16.23 亿元，较上年同期增加 7.36 亿元，增长约 83.01%，主要由于营业收入增长下毛利增加 10.21 亿元，以及研发费用较上年同期增加 2.35 亿元。<br><br>中微公司开发高端先进设备一贯坚持“技术的创新、产品的差异化和知识产权保护”，这使我们开发的新设备有极强的竞争力和迅速扩大市场份额的能力。公司研发新产品的速度显著加快，过去通常需要三到五年开发一款新设备，现在只需两年或更短时间就能开发出有竞争力的新设备，并顺利进入市场，公司有望在未来几年更大规模地推出新产品。公司持续加大研发创新力度，自主开发的各类新产品对标国际先进同类设备技术水准，多款机型经客户端验证，关键性能指标达到国际先进水平，部分指标优于海外标配设备。目前公司的五十多种设备产品已经覆盖了超过 30%的前道集成电路设备产品，未来五年，公司将通过自主开发与外延并购，覆盖 60%以上的集成电路高端设备市场和 70%以上的先进封装设备市场，成为全球领先的高端设备平台型公司。<br><br>**问答环节主要内容：**<br><br>**1、 请问公司如何展望 2026 年、2027 年新签订单的增速？**<br>答： 2026 年，公司新签订单体量和增速均达到历史新高。订单增速高于确认销售收入增速，全年在手订单充裕。下游各类客户需求旺盛，公司预计 2027 年订单将持续保持强劲的增长。<br><br>**2、 请问公司如何展望 2027 年收入的增长？**<br>答： 公司前三季度机台累计已有超过 9300 个反应台在国内外 220 余条生产线全面量产。业绩创新高，前三季度营业收入首次突破百亿规模，归母净利润增长 241.31%。公司与供应链厂商紧密合作，持续提升交付能力。目前，公司在手订单充裕，大客户扩产需求旺盛，公司多款新品快速导入客户并持续推进，各类薄膜设备收入增速远高于公司平均，薄膜业务占比持续提升，将支撑公司 2027 年收入保持快速增长。<br><br>**3、 全球半导体设备及上游零部件需求旺盛，供给逐步趋紧，请问公司如何保证产品按时交付？**<br>答：下游客户需求非常旺盛，零部件紧张是行业共同面临的挑战。中微公司近些年培养了多家国产核心零部件供应商，公司会持续加快导入国产零 |

| | |
|---|---|
| | 部件，同时推动供应商产能提升，支持未来产品如期交付。<br><br>**4、 请问公司导入国产零部件厂商对公司成本产生怎样的影响？**<br>答：中长期看，规模采购、提升零部件国产化率是公司保持稳定毛利率的重要手段，公司与国内供应商紧密合作，建设健康的产业生态，提升国产零部件的规模与稳定性。<br><br>**5、 国内存储客户目前在 4F²、3D 存储等新技术做前沿布局，请问这些存储新技术对公司刻蚀、薄膜业务的影响？公司有哪些新设备的布局？**<br>答：存储器件的 3D 化带来的工艺瓶颈主要体现在极高深宽比刻蚀和高深宽比填充，这正是中微公司的技术优势和积累最深的领域。针对 3D 存储，公司新推出多款先进的刻蚀及薄膜设备。<br><br>公司新的 ICP 刻蚀设备 Primo Angnova 取得 140:1 高深宽比刻蚀结果和形貌控制能力，已付运至国内领先存储客户端认证。公司新的 CCP 刻蚀 Primo XD-RIE 极高深宽比刻蚀机，该设备支持 70:1 到 90:1 深宽比工艺，已付运客户端验证。针对先进逻辑和存储等器件工艺需求，中微公司正式推出 Primo Domingo 高选择性化学气相刻蚀设备。<br><br>公司的 CVD-W、HAR-W、ALD-W 钨系列产品已经取得大批量订单，成为存储客户产线标配设备，累计出货超过 500 个反应台。公司也推出了下一代原子层钼沉积工艺的新设备，验证进展顺利。<br><br>**6、 请问公司 PECVD、CuBS PVD、EPI 等新产品的验证进展如何？**<br>答：PECVD 及 CuBS PVD 是薄膜沉积设备中价值占比高的产品。公司的 PECVD 设备具备 16 个反应台配置，采用了最新的等离子体源，具有更高的沉积速度，输出量较国内外标配设备提升 80%到 100%。PECVD 氮氧叠层、碳掩膜等新品在客户端顺利验证中。公司的 CuBS PVD 设备配置 14 个反应腔、对称双路径设计，相较国内外标配设备大幅降低 BS 的电阻率，输出率提升 50%至 100%，获得多家头部客户认可，并已交付至国内先进逻辑器件研发线验证中。EPI 设备是先进逻辑工艺中非常关键的设备，公司的减压外延设备已付运到先进制程客户端进入量产验证阶段，常压外延设备也在进入晶圆验证阶段。<br><br>**7、 请问公司下一代超高深宽比产品、薄膜类产品在先进存储客户的进展如何？**<br>答：中微公司所开发的拥有完全自主知识产权的 60:1 高深宽比刻蚀设备已 |

| | |
|---|---|
| | 经成为客户标线设备，实现大批量的生产，产品的 uptime 超过 90%，设备性能得到客户高度认可。下一代 90:1 超高深宽比刻蚀设备在性能、生产效率和稳定性方面全面升级，目前已在客户端验证，已经达到客户对超高深宽比技术的要求。应客户的要求，中微公司正在开发<br>PECVD、PVD、ALD 等薄膜设备，其中钨系列薄膜沉积产品已经取得了大批量的订单，实现规模化量产。新的 PECVD 设备在沉积速度、均匀性、输出量等关键指标已经达到国际领先水平；ALD 钼也已经进入生产线顺利验证。中微公司有能力为客户的关键工艺提供集成化整体工艺解决方案。<br><br>**8、 请问公司目前 NAND 和 DRAM 订单的增长趋势分别如何？预计未来两大类应用的占比会有何变化？**<br>答：前三季度，公司 DRAM 客户订单保持高于公司整体订单的增速，占比显著提升。NAND 和 DRAM 客户订单合计占比在 60%左右。伴随公司刻蚀产品和薄膜新品在 DRAM 客户的持续放量，NAND 类客户和 DRAM 类客户的订单占比接近。此外，公司在先进逻辑 10nm 以下各个节点有全面的布局，产品验证顺利。<br><br>**9、 请问公司 CMP 业务的整合进展？量检测新品的进展如何？**<br>答：公司于今年 6 月完成对杭州众硅的并购，目前正在推进全面整合以及共同销售，更多 CMP 机台在先进逻辑、存储客户的认证与放量还需要一段时间。量检测设备，公司只用了一年多的时间，已经开发出关键尺寸 CD-SEM 的 Alpha 机台，产品较国际产品有更先进的设计，更高的输出量。后续会陆续开发高电压 HV-SEM、缺陷复检的 DR-SEM 等机台。未来，公司将通过自研、并购实现对光学和电子束量检测设备的全面覆盖。<br><br>**10、请问公司大平板设备的最新进展如何？未来有什么规划？**<br>答：公司仅用 18 个月时间，就成功开发出重达 150 吨的 OLED 8.6 代线大平板 PECVD 设备，达到客户生产线±5%薄膜厚度均匀性要求，并顺利进入大生产线认证。未来，公司会陆续布局应用于 OLED 8.6 代线大平板应用的其他工艺设备。<br><br>**11、请问公司中长期从刻蚀向平台型设备公司的战略规划，未来会继续覆盖哪些新的设备领域？**<br>答：到 2030 年，公司将覆盖超 60%的高端半导体设备，其中包括刻蚀、薄膜、量检测和湿法等设备。同时，公司也将覆盖超 70%的先进封装类设备。 |

| | |
|---|---|
| | **12、请问公司对海外业务的发展有何展望？**<br>答：中微公司自 2004 年成立以来，一贯的发展目标是成为全球第一梯队的半导体设备公司，一直致力于研发和生产有国际竞争力的半导体设备。公司具备较好的海外客户基础，目前在海外最先进逻辑客户已经累计交付约 800 个反应台。公司强调完全自主知识产权，产品的国际竞争力在不断提升，实现更小的占地面积，更高的输出量。公司在持续对接更多意向客户，未来会通过直接销售或者间接销售的方式去覆盖海外市场。 |
| **关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明** | 本次活动不涉及未公开披露的重大信息。 |

**附件-参会机构列表：**
Alpine Investment Management Limited
Ashler Capital
Avanda Investment Management
Aviva Investors Global Services Limited
BNP PARIBAS
British Columbia Investment Management Corporation
Citadel
Comgest Far East Limited
Fact Capital
Fullerton Fund Management Company Ltd
Government of Singapore Investment Corporation Pte Ltd
Harding Loevner
HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited
HSZ (Hong Kong) Limited
J.P. Morgan Securities (Asia Pacific) Limited
Jain Global
Janus Henderson Investors (Singapore) Limited
Lake bleu capital
Lygh Capital
M&G Investment Management Limited
Macquarie
Morgan Stanley Investment Management
NEUMANNADVISORS
Polymer Capital Management (HK) Ltd
PolymerCapital Singapore Pte. Ltd.
SANFORD BERNSTEIN
Stillpoint
Tekne CapitalManagement, LLC
USS Investment Management Ltd
WFM Asia (HK) Limited
WHITE OAK CAPITAL PARTNERS PTE. LTD.
爱建证券有限责任公司
安达富资本
安徽海富投资管理有限公司
安聯投資
霸菱投资管理(上海)有限公司
百达世瑞(上海)私募基金管理有限公司
柏駿資本管理（香港）有限公司
宝盈基金管理有限公司

保德信保险资产管理有限公司
鲍尔赛嘉(上海)投资管理有限公司
北京泓澄投资管理有限公司
北京神农投资管理股份有限公司
北京沃虎私募基金管理有限公司
北京橡果资产管理有限公司
北京遵道资产管理有限公司
贝莱德
博道基金管理有限公司
博海汇金资产管理有限公司
博时基金管理有限公司
博裕资本有限公司
财达证券股份有限公司
财通基金管理有限公司
诚通证券股份有限公司
创金合信基金管理有限公司
大和日华(上海)企业咨询有限公司
大和资本市场香港有限公司
大華繼顯（香港）有限公司
道明资产管理公司
鄧普頓資產管理有限公司
东北证券股份有限公司
东方证券股份有限公司
东吴证券股份有限公司
法国巴黎银行（中国）有限公司
方瀛研究與投資(香港)有限公司
方正富邦基金管理有限公司
方正证券股份有限公司
富安达基金管理有限公司
富达利泰管理咨询（上海）有限公司
富敦投资管理(上海)有限公司
富瑞金融集團香港有限公司
高盛資產管理(香港)有限公司
高维私募基金管理（上海）有限公司
亘曦资产管理有限公司
耕霁（上海）投资管理有限公司
工银瑞信基金管理有限公司
光大证券股份有限公司
广发基金
广发证券股份有限公司
广州汇川私募证券投资基金管理有限公司
广州联鑫基金管理有限公司
国海证券股份有限公司
国华兴益保险资产管理有限公司
国金证券股份有限公司
国联安基金管理有限公司
国联基金管理有限公司
国联民生证券股份有限公司
国盛证券股份有限公司
国泰海通证券股份有限公司
国泰基金管理有限公司
国投证券股份有限公司
国信证券股份有限公司
海富通基金管理有限公司
海南远思私募基金管理合伙企业（有限合伙）
海通國際研究有限公司
瀚伦投资顾问(上海)有限公司
杭州博衍私募基金管理合伙企业（有限合伙）
杭州正鑫私募基金管理有限公司
和谐健康保险股份有限公司

和信证券投资咨询股份有限公司-郑州分公司
红华资本管理(深圳)有限公司
红土创新基金管理有限公司
湖南聚力财富私募基金管理有限公司
花旗环球金融亚洲有限公司
华宝基金管理有限公司
华创证券有限责任公司
华福证券有限责任公司
华商基金管理有限公司
华泰金融控股(香港)有限公司
华泰证券（上海）资产管理有限公司
华泰证券股份有限公司
华夏基金
华源证券股份有限公司
汇安基金管理有限责任公司
汇丰晋信基金管理有限公司
汇丰前海证券有限责任公司
混沌天成國際資產管理有限公司
嘉实基金管理有限公司
建銀國際證券有限公司
交銀國際控股有限公司
金鹰基金管理有限公司
鲸域资产管理(上海)有限公司
景林资产管理有限公司
九泰基金管理有限公司
玖鹏资产
开源证券股份有限公司
览众投资管理有限公司
立格资本
陆家嘴国际信托有限公司
麦格理资本
美林(亞太)有限公司
民生加银基金管理有限公司
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
摩根士丹利证券（中国）有限公司
南方工业资产管理有限责任公司
南京市创新投资集团有限责任公司
南京证券股份有限公司
宁波耀松投资合伙企业（有限合伙）
纽尔利资本
农银人寿
诺安基金管理有限公司
平安证券股份有限公司
璞和投资
普徠仕香港有限公司
奇點資產管理有限公司
前海人寿保险股份有限公司
青岛国信产融控股(集团)有限公司
群益证券投资信托股份有限公司
融捷投资控股集团有限公司
融通基金管理有限公司
瑞士銀行香港分行
瑞穗證券亞洲有限公司
瑞银证券有限责任公司
睿远基金管理有限公司
赛德堡资本（英国）有限公司
赛富投资基金
山东金仕达投资管理有限公司
山西证券股份有限公司

上海博笃投资管理有限公司
上海道仁资产管理有限公司
上海道子天资产管理有限公司
上海德汇集团有限公司
上海东方证券资产管理有限公司
上海金珀资产管理有限公司
上海聚劲投资有限公司
上海开思私募基金管理有限公司
上海科技创业投资(集团)有限公司
上海酷望私募基金管理有限公司
上海理臻投资管理有限公司
上海汽车集团金控管理有限公司
上海钦沐资产管理合伙企业(有限合伙)
上海清淙投资管理有限公司
上海申银万国证券研究所有限公司
上海深积资产管理有限公司
上海盛宇股权投资基金管理有限公司
上海拓聚投资管理有限公司
上海添笙投资管理有限公司
上海彤舜科技有限公司
上海犀浦
上海喜世润投资管理有限公司
上海偕沣资产管理有限公司
上海益和源资产管理有限公司
上海银叶投资有限公司
上海涌贝资产管理有限公司
上海元昊投资管理有限公司
上海远海私募基金管理有限公司
上海悦众私募基金管理合伙企业（有限合伙）
上海证券有限责任公司
上海中域资产管理中心(有限合伙)
申万菱信基金管理有限公司
深圳菁英时代资本管理有限公司
深圳明诚私募证券基金管理有限公司
深圳市凯丰投资管理有限公司
深圳市裕晋投资有限公司
盛博香港有限公司
拾贝投资管理（北京）有限公司
世传资本
首域盈信资产管理
苏州龙远投资管理有限公司
太平基金管理有限公司
太平洋证券股份有限公司
太平洋资产管理有限责任公司
泰康资产管理(香港)有限公司
腾跃基金
天风证券股份有限公司
天隼投资管理咨询(上海)有限公司
天治基金管理有限公司
西部证券股份有限公司
香港上海汇丰银行有限公司
新华资产管理股份有限公司
信达澳亚基金管理有限公司
信达证券股份有限公司
星展唯高達香港有限公司
星展銀行(香港)有限公司
兴业基金
兴业证券股份有限公司
兴证全球基金管理有限公司
野村國際(香港)有限公司

壹玖家族办公室
易方达基金管理有限公司
永赢基金管理有限公司
友邦人寿保险有限公司
圆信永丰基金管理有限公司
远信投资
泽辉资本
长城财富保险资产管理股份有限公司
长城基金管理有限公司
长江证券股份有限公司
长盛基金管理有限公司
招商基金管理有限公司
招商证券股份有限公司
浙江蓝林科技有限公司
浙江墨钜资产管理有限公司
浙江省创新投资私募基金管理有限公司
浙商证券股份有限公司
中保投资有限责任公司
中庚基金管理有限公司
中国国际金融股份有限公司
中国平安
中国人保资产管理有限公司
中国银河证券股份有限公司
中加基金
中欧基金
中泰证券股份有限公司
中信保诚基金管理有限公司
中信建投基金管理有限公司
中信建投证券股份有限公司
中信里昂证券有限公司
中信证券股份有限公司
中银国际证券股份有限公司
中银基金管理有限公司
中銀國際研究有限公司
中邮创业基金管理股份有限公司
中邮证券有限责任公司
朱雀基金管理有限公司
资衡（上海）商业管理有限公司