

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

股票名称：中微公司

股票代码：688012

<p>投资者关系活动类别</p>	<p> <input checked="" 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 checked="" 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） </p>
<p>参与单位名称</p>	<p> AEZ CAPITAL MASTER FUND AI-SQUARED MANAGEMENT LIMITED APS Asset Management Pte Ltd AZ Multi Asset AZ Equity Greater China Barings Capital International, Inc. China Re Asset Management (Hong Kong) Company Limited China Securities (International) Finance Holding Company Limited CIC HK CLSA Asset Management Limited Comgest Far East Limited CSFG International Asset Management Limited Dymon Asia Capital FountainCap Franklin Templeton Investments Franklin Templeton Investments (Asia) Limited Franklin Templeton SinoAm Securities Investment Management Inc. Fullgoal Asset Management (HK) Limited GIC Private Limited Golden Pine Asset Management Limited Grand Alliance Asset Management Limited Green Court Capital Management Limited Green Court Capital Management Ltd HAITONG INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED Hao Advisors Management Limited Harvest Global Investments Hel Ved Capital Hillhouse Capital Management Pte. Ltd. Hillview Fund </p>

Infocap Investment Limited
JF Asset Management Limited
KEYWISE CAPITAL
LMR PARTNERS LIMITED
Lombard Odier
LONGRISING PROSPEROUS CHINA FUND
LYGH CAPITAL PTE. LTD.
Manulife
Mirae Asset Global Investment(HK) LTD
Parantoux Capital Limited
Pinpoint Asset Management Limited
Pleiad Investment Advisors Limited
Point 72
Polymer Capital Management (HK) Limited
Principal Global Investors (HK) Ltd
Regan fund
Schroders
Springs Capital
Sumitomo Mitsui DS Asset Management
Company, Limited
Taikang Asset Management (HK) Company
Limited
TENG YUE PARTNERS MASTER FUND LP
Triata Capital Limited
TRIVEST ADVISORS LIMITED
Tybourne Capital Management
UBS
Wellington Management Company
Yuanta Funds
安信基金
宝盈基金
成泉资本
诚盛投资
诚暘投资
福睿德投资
高信百诺投资
和聚投资
宏道投资
泓澄投资
鸿道投资
乐瑞资产
尚艺投资
水印投资
天时开元股权基金
星石投资

源乐晟资产
志开投资
贝莱德基金
碧云资本
博鸿资产
博时基金
财信吉祥人寿保险
财信证券
乘是资产
创金合信基金
淳厚基金
大成基金
淡水泉（北京）投资
德邦证券
第一北京
东方基金
东方证券资产
东海基金
东吴基金
东兴基金
方正证券
复胜资产
富敦投资
富国基金
富兰克林华美投信
富邻投资
富唐资产
高毅资产
亘曦资产私募
工银瑞信基金
光大保德信基金
光大证券
光大证券资产
广东钜洲投资
广发基金
国华人寿保险
国金基金
国融基金
国寿安保基金
国泰基金
国泰君安证券
国投瑞银基金
海富通基金
瀚亚投资
杭州汇升投资

杭州凯昇投资
合众资产
和谐汇一资产
恒力投资
恒生前海基金
恒泰证券
恒盈资本
恒越基金
弘尚资产
弘毅远方基金
红马投资
红杉资本
红土创新基金
华安基金
华安证券
华宝基金
华富基金
华金证券
华商基金
华泰证券资管
华西基金
华夏基金
汇丰晋信基金
汇华理财
汇泉基金
惠理基金
惠理投资管理
惠升基金
慧琛私募基金
嘉合基金
嘉实基金
建信基金
交银施罗德基金
金信基金
金鹰基金
鲸航资产
景顺长城基金
聚鸣投资
开源证券
凯石基金
瞰道资产
宽远资产
瓴仁私募基金
领久私募基金
留仁资产

路博迈投资
民生加银基金
民生通惠资产
明亚基金
摩根士丹利华鑫基金
南方基金
南土资产
宁银理财
农银汇理基金
农银理财
诺安基金
盘京投资
磐耀资产
鹏华基金
鹏扬基金
平安基金
平安资产
璞醴资产
璞远资产
浦银安盛基金
前海人寿保险
青沣资产
青骊投资管理
秋晟资产
筌笠资产
人保资产
人寿保险
瑞达基金
睿郡资产
睿远基金
润晖投资
三星资产
厦门金恒宇投资
山西证券
上投摩根基金
上银基金
申万宏源证券
旦恩先锋投资
丰盛德资产
嘉石大岩资本
前海登程资产
前海互兴资产
前海精至资产
鼎诺投资
万杉资本

同创佳业资产
望正资产
鑫然投资
盈泰投资
慎知资产
盛宇股权投资基金
施罗德投资
世诚投资
世亨基金
拓璞基金
太平基金
太平洋资产
太平养老保险
太平资产
泰康养老保险
泰康资产
泰信基金
天安人寿保险
天风证券资产
天弘基金
天津易鑫安资产
天治基金
五矿国际信托
西安瀑布资产
西部利得基金
西部证券
西藏东财基金
西藏合众易晟投资
西南证券
汐泰投资
溪牛投资管理（北京）
禧弘私募基金
相聚资本
新华基金
新华养老
鑫绰投资
鑫岚投资
信达澳银基金
信银理财
兴合基金
兴业基金
兴证全球基金
幸福人寿保险
阳光资产
银华基金

盈峰资本
赢仕投资
永赢基金
涌津投资
友邦保险
煜德投资
煜德资管
原点资产
圆信永丰基金
源峰基金
源圃基金
远信（珠海）私募基金
远洋资本
云门投资
云南国际信托
云禧投资
泽堃资产
泽源资产
长安基金
长城财富
长城基金
长江养老
长江证券
长盛基金
长信基金
招商基金
浙江国恬资产
浙江旌安投资
浙江永安国富资产
浙商证券
臻宜投资
正心谷投资
中庚基金
中国国际金融
中国民生银行
中国人保资产
中国人民人寿保险
中国人寿养老保险
中国人寿资产
中海基金
中航信托
中荷人寿保险
中华联合保险集团
中加基金
中金基金

	中科沃土基金 中欧基金 中信保诚基金 中信保诚人寿保险 中信建投证券 中信证券 中意资产 中银基金 中邮创业基金 中邮理财 中邮人寿保险 中邮证券 中再资产 重庆德睿恒丰资产 重阳投资 紫阁投资 遵道资产
时间	2022年9月
地点	移动通信端、券商策略会
公司接待人员姓名	董事长兼总经理：尹志尧 财务负责人兼副总经理：陈伟文 董事会秘书兼副总经理：刘晓宇 证券事务代表：胡潇 财务部副总监：庄宇峰 证券事务经理：程雯婕
投资者关系活动主要内容介绍	行业及公司介绍： 2021年，等离子体刻蚀机全球超过了相当于1400亿人民币的市场，我国达到约350亿人民币市场。中微公司已经开发出有技术创新和产品差异化的刻蚀设备系列，可以覆盖绝大多数的刻蚀应用。包括CCP电容性高能等离子体刻蚀设备和ICP电感性低能等离子体刻蚀设备。而且这两种设备既有单反应台的反应器，可加工高端的应用，也有双反应台的反应器，通过一次加工两片晶圆，为客户提供高输出量和低加工成本的解决方案。公司的CCP电容性高能等离子体刻蚀设备持续得到众多客户的批量订单，市场占有率不断提升，在一些主要客户的生产线上已达到30%甚至更高的市场占有率；产品正在国际一流的5纳米晶圆生产线的部分刻蚀应用上稳定可靠的进行大生产，并在5纳米以下的器件试生产上取得可喜的进展。ICP电感性低能等离子体刻蚀设备在进入市场三年后

已打下坚实的基础，不断地核准更多的刻蚀应用，近年来年销售额以超过 100% 的速度持续增长。公司正在开发的用于逻辑器件大马士革刻蚀及用于极高深宽比应用的刻蚀机取得了很好的进展，将陆续进入市场。

2022 年公司坚持以市场和客户需求为导向，积极应对复杂形势，持续加大研发投入和业务开拓力度，等离子体刻蚀设备及 MOCVD 设备等核心业务保持了高速和稳定的增长。受益于设备市场发展及公司产品竞争优势，公司克服新冠疫情的不利影响，在客户和供应商的密切合作及支持下，公司的综合竞争优势继续得到强化和提升，在 2021 年比 2020 年全年新增订单金额增长 90.46% 达到 41.29 亿元、营业收入增长 36.72% 达到 31.08 亿元的基础上，公司 2022 年上半年新签订单金额又同比增长了约 61.83% 达到 30.57 亿元，营业收入同比增长了 47.30% 达到 19.72 亿元，扣非归母净利润同比增长了 615.26% 达到 4.41 亿元。公司的综合竞争优势继续得到强化和提升，各项营运的指标 KPI 已达到国际先进半导体设备企业的水平。公司特别重视团队总能量的最大化和在市场上竞争的净能量最大化，劳动生产率不断提高。

问答环节主要内容：

1、请问尹总，中微一方面做国内、一方面做海外市场。国内半导体设备都是在进行国产替代，公司同时又进行出海，怎么平衡这两者的关系？

答：中微重视海内外客户布局。我们觉得打市场就像上台阶。第一个台阶难度相对比较低的叫近水楼台，就是国内的本土生产线。下一个台阶就是中国台湾、新加坡，基本是华人为主，我们在这些地区的市场也是有相当的占有率。第三个台阶就是日本和欧洲，可以算一个台阶。再下一个台阶就是韩国，韩国台阶是比较高的一个台阶，我们也有产品布局。最后就是美国市场。

总的来讲我们在上台阶，现在非常好的是国内市场非常大，在近期我们还不是太担心由于市场有限不能发展，去年我们销售增长约 37%，今年上半年我们又增长约 47%。公司在 5-6 年以前是国外市场卖得多，国内市场卖得少，最近 5-6 年就完全反过来了，国内市场占收入更大

比例。

2、请问尹总，公司在薄膜沉积领域的研发布局和战略规划是怎么样的？

答：公司开发了 MOCVD 设备，有超过十年做单晶硅外延设备的经验，所以我们现在紧锣密鼓开发在硅和锗硅方面在集成电路需要的 EPI 设备。因为我们有长足的薄膜设备经验，我们有信心能开发出很好的 EPI 设备。

另外一个我们开发的是导体类的沉积设备 LPCVD，叫低压热化学的反应器，从 LPCVD 做到 ALD 都是围绕着硅的金属化合物的沉积，导体类的沉积会是我们目前开发设备的重点。ALD 方面是一个新的领域，国内的应用目前还是有限的，因为 ALD 一般都用在 10nm 以下的这个技术上，我们也进入了导体类 ALD 的领域，相关设备正在开发中。

3、请问刻蚀设备的新签订单情况和趋势？

答：公司的刻蚀设备在工艺覆盖度方面不断提升，在客户端验证的工艺进度良好，目前订单情况饱满。

4、2021 年公司刻蚀设备收入 20 亿元，同比提升 55.4%，公司 CCP 设备已批量应用于国内外一线客户的集成电路生产线，并持续提升市场占有率，在部分客户市场占有率已进入前三位甚至前二位。请公司结合下游需求情况说明公司刻蚀设备的高速增长是否可持续，并说明公司将采取哪些措施进一步提升公司刻蚀设备产品的技术优势以及市占率水平。

答：随着国际上先进芯片制程从 14 纳米到 10 纳米阶段向 7 纳米、5 纳米及更先进工艺的方向发展，当前光刻机受光波长的限制，需要结合刻蚀和薄膜设备，采用多重模板工艺，利用刻蚀工艺实现更小的尺寸，使得刻蚀技术及相关设备的重要性进一步提升。

公司为进一步提升公司刻蚀设备产品的技术优势以及市占率水平，采取的措施包括但不限于：

(1) 公司将不断完善研发管理机制和创新激励机制，对在技术研发、产品创新、专利申请等方面做出突出贡献的技术研发人员给予奖励，激发技术研发人员的工作热情。

(2) 公司将持续加大研发投入力度，搭建更好的研发实验环境，为技术突破和产品创新提供

重要的基础和保障。

(3) 设备的研发方面，公司在持续改善现有设备的性能的同时，将根据先进逻辑芯片和高密度存储 DRAM 和 3D NAND 芯片的不同刻蚀需求，细分产品，开发不同的硬件特征，提高产品针对不同应用的刻蚀性能，满足不同客户的需求。与此同时，公司会根据客户的研发需求，定义下一代产品的技术指标和技术路线，开发能满足客户需求的新产品。

5、在这样的一个零部件供应链紧张的状态之下，请问公司是否在着手去准备一些国产零部件的供应体系的培育？

答：公司高度重视零部件的国产化。到现在为止，刻蚀机有约 60% 的零部件国产化率，MOCVD 有约 80% 的零部件国产化率。公司在每一个零部件上都做了很多的功课，都有供应商在跟公司合作来开发，希望尽快的能够把部分短板给补起来。中微公司连续三年 2018-2021 年在国际的上百个半导体设备厂商评比，质量评比和客户满意度被评为第三名和第四名，连续三年可以说明公司的产品质量和客户满意度是很高的。

6、公司目前的收入里面，刻蚀产品和 MOCVD 产品的占比情况？

答：2022 年上半年公司营业收入 19.72 亿元，其中刻蚀设备收入为 12.99 亿元，占收入比例约为 65.87%；MOCVD 设备收入为 2.41 亿元，占收入比例约为 12.22%。

7、如何看待 ICP 业务的成长空间？

答：根据机构统计数字，2021 年 ICP 全球市场约 100 亿美元。中微的刻蚀团队拥有丰富的 ICP 设备开发经验，尹志尧博士也是全球 ICP 设备技术的主要推动者之一。公司的 ICP 产品进入市场后，付运机台数量增长迅速，2021 年 ICP 设备交付 134 腔，同比增长 235%，2022 年上半年公司的 ICP 刻蚀设备收入为 4.13 亿元，同比增长 414.08%。公司的 ICP 设备用了很多的差异化设计，并且有双台机和单台机两种配置可供客户选择。

8、公司 MOCVD 取得了很好的份额和定位，如何看待这块业务未来的成长性？

答：MOCVD 设备目前在照明、显示市场应用广泛。更重要的是 Mini LED 和 Micro LED 市场的拓展，相关市场的发展前景很大。MOCVD 设备重要的应用还包括功率器件等。市场机构预测到 2026 年，全球每年需求超过 800 台 MOCVD 设备。中微公司在其中三个领域有开发相关产品，公司将继续开发照明、显示领域，包括 Mini LED，Micro LED，以及功率器件等等领域的外延设备。公司预计可以覆盖大约 75% 的 MOCVD 设备市场。未来市场空间非常广阔。

9、公司目前新基地的建设情况如何？建成后的产品布局情况如何？

答：公司在江西省南昌市高新区约 14 万平方米的生产和研发基地已部分完工，部分生产洁净室于 2022 年 7 月投入试生产。南昌产业化基地主要承担较为成熟产品的大规模量产及部分产品的研发升级工作。公司在上海临港的约 18 万平方米的生产和研发基地建设也已大部分封顶，预计明年上半年可以部分投入使用。

10、请问公司在薄膜设备方面的进展如何？是投资相关公司还是自己研发生产？

答：公司目前已经组建团队在开发 LPCVD 设备、ALD 设备和 EPI 设备，研发进展按计划进行中，同时公司将在适当时机通过并购等外延式成长途径扩大产品和市场覆盖。

11、公司在先进制程的刻蚀装备上大致情况如何？

答：公司积极关注下游市场扩产计划并努力争取各种可能的市场机会，公司的刻蚀设备在国内主要客户端市场占有率不断提升。在逻辑集成电路制造环节，公司开发的 12 英寸高端刻蚀设备已运用在国际知名客户 65 纳米到 5 纳米等先进的芯片生产线上；同时，公司根据先进集成电路厂商的需求，已开发出小于 5 纳米刻蚀设备用于若干关键步骤的加工，并已获得行业领先客户的批量订单。公司目前正在配合客户需求，开发新一代刻蚀设备和包括更先进大马士革在内的刻蚀工艺，能够涵盖 5 纳米以下更多刻蚀需求和更多不同关键应用的设备。在 3D NAND 芯片制造环节，公司的电容性等离子体刻蚀设备可应用于 64 层和 128 层的量产，同时

公司根据存储器厂商的需求正在开发新一代能够涵盖 128 层及以上关键刻蚀应用以及相对应的极高深宽比的刻蚀设备和工艺。此外，公司的电感性等离子刻蚀设备已经在多个逻辑芯片和存储芯片厂商的生产线上量产，根据客户的技术发展需求，正在进行下一代产品的技术研发，以满足 5 纳米以下的逻辑芯片、1X 纳米的 DRAM 芯片和 128 层以上的 3D NAND 芯片等产品的 ICP 刻蚀需求，并进行高产出的 ICP 刻蚀设备的研发。

12、公司的“四个十大”企业文化及治理内容，这些措施如何使企业发展受益？

答：公司在 2021 年总结自成立以来以来的发展经验，全面梳理公司核心价值观和企业文化，总结了四个十大，即“产品开发的十大原则”、“战略销售的十大准则”、“营运管理的十大章法”和“精神文化的十大作风”。公司通过总结并宣导“四个十大”，落实科学管理和营运体系，倡导先进的企业文化，不断提升企业经营质量，提高员工的向心力和积极性，打造能孕育、保持创造力和发展力的中微大平台。同时，公司通过文化宣导和输出，希望和海内外合作伙伴一起努力实现技术进步和并推动产业的快速发展。