

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	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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 type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
时间	2024年08月
地点	上海市浦东新区江山路4168号-中微临港产业化基地
上市公司接待人员	董事长、总经理：尹志尧 董事、副总经理：丛海 副总经理、财务负责人：陈伟文 副总经理、董事会秘书：刘晓宇 证券事务总监：胡潇 投资者关系经理：张钰
投资者关系活动主要内容介绍	公司近况介绍： 中微公司聚焦高端半导体及泛半导体设备，坚持创新突破，2024年上半年业绩保持高速增长，产品交付和产值再创历史新高。 上半年公司营业收入同比增长 36.46%达到 34.48 亿元，其中等离子体刻蚀设备收入 26.98 亿元，同比增长约 56.68%；MOCVD 设备收入 1.52 亿元，较上年同期减少约 49.04%，主要因为公司在蓝绿光 LED 生产线和 Mini-LED 产业化中保持绝对领先的地位，该终端市场近两年处于下降趋势。公司紧跟 MOCVD 市场发展机遇，积极布局用于碳化硅和氮化钾基功率器件应用的市场，并在 Micro-LED 和其他显示领域的专用 MOCVD 设备开发上取得良好进展，已付运和将付运几种 MOCVD 新产品进入市场。

上半年公司新增订单 47.0 亿元，同比增长约 40.3%，其中等离子体刻蚀设备新增订单 39.4 亿元，同比增长约 50.7%，最近两年新开发的 LPCVD 设备上半年新增订单 1.68 亿元，新产品开始启动放量。上半年，公司共生产设备 833 腔，同比增长约 420%，对应产值约 68.65 亿元，为本年度出货及确认收入打下了良好基础。

2024 年上半年归属于上市公司股东的净利润为 5.17 亿元，较上年同期下降约 4.86 亿元，同比减少约 48.48%，主要由于 2023 年公司出售了持有的部分拓荆科技股份有限公司股票，产生税后净收益约 4.06 亿元，而 2024 年公司并无该项股权处置收益。本期归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润约 4.83 亿元，较上年同期减少 6.88%，主要由于公司显著加大研发力度，以尽快补短板，实现赶超。公司目前在研项目涵盖六类设备，20 多个新设备的开发，2024 年上半年公司研发投入 9.70 亿元，同比大幅增长 110.84%。

问答环节主要内容：

1、 请问公司今年的新签订单如何展望？

答：公司目前订单充足，预计 2024 年前三季度的累计新增订单超过 75 亿元，同比增长超过 50%；公司预计 2024 年的累计新增订单将达到 110-130 亿元。

2、 请问公司上半年新签订单中，客户结构情况？先进制程占比多少？

答：公司 2024 年上半年新增订单中，来自存储客户的占比较高。先进制程（包括先进逻辑及存储）占比超过 70%。

3、 随着公司规模越来越大，公司如何通过激励制度不断保持团队的合作和创新能力？

答：集体需要好的机制将总能量和净能量发挥到最大，才能变成强群。公司注重激发组织和员工活力，不断探索优化员工激励机制，通过薪酬、奖金等短期方式，结合股权和期权等长期激励，将优势资源向高绩效员工倾斜，不断培养、吸引优秀的管理及技术人才，将管理层、员工的绩效同公司利益紧密结合在一起，保持团队的合作和创新积极性。

4、 公司如何平衡半导体行业发展中面临的短期盈利与长期发展的问题？

答：科技型公司需要通过不断创新来扩大产品布局、增加市场份额、保持公司的快速成长。公司目前面临巨大的市场机遇，同时也具备相对较强的研发能力，公司选择加大研发力度，尽快补短板，争取实现赶超。2024年上半年，公司在研项目涵盖六类设备，已经启动和执行的设备开发项目20余项，研发投入9.7亿，同比增长110.84%。公司重视市场机会与自身长远发展，希望为股东带来长期优秀的资本回报。

5、公司薄膜沉积设备的战略布局方向及研发进展如何？

答：公司目前薄膜沉积设备主要集中在导体、半导体的薄膜沉积，单晶硅等的外延设备。目前已有多款新型设备产品进入市场，其中部分设备已获得重复性订单，其他多个关键薄膜沉积设备研发项目正在顺利推进。公司钨系列薄膜沉积产品已完成多家逻辑和存储客户对CVD/HAR/ALD W钨设备的验证，取得了客户订单。公司EPI设备研发团队，通过基础研究和采纳关键客户的技术反馈，已经形成自主知识产权及创新的预处理和外延反应腔的设计方案，目前设备已顺利进入客户验证阶段。

6、中长期来看，请问公司的等离子刻蚀设备及薄膜沉积设备的在半导体设备中的发展趋势如何？

答：根据Gartner统计的数据，2013年至2023年，半导体前道设备中，干法刻蚀设备市场年均增速超过15%，化学薄膜设备市场年均增速超过14%，这两类设备增速远高于其他种类的设备。未来由于光刻机的波长限制，更小的微观结构要靠等离子体刻蚀和薄膜的组合“二重模板”和“四重模板”工艺技术来加工，刻蚀机和薄膜设备的重要性不断提高。同时，我们也看到存储器件从2D至3D的转换的过程中，需要大量采用多层材料薄膜沉积和极高深宽比结构的刻蚀，等离子体刻蚀和薄膜制程成为最关键的步骤。因此，我们相信未来这两类设备的需求量和价值量会继续提升。

7、二季度的研发费用率环比增长趋势明显，可能是研发人员的工资和材料的损耗，想请问下半年甚至明年研发投入与营收比重的变化？

答：目前公司二十多个研发项目都在正常进行，因此会有较大比例的研发投入。未来随着销售增长，即使整体研发投入占比有所下降，仍能保证足够的研发资源，确保研发项目能得到有力支持。2024年上半年公司研发投入占营业收入的比例是28.2%。目前海外大型的成熟半导体设备公司，他们的研发投入比例一般在10%~15%左右。未来随着公司营业收入规模的增长，

研发投入占营业收入的比例有望逐渐下降。

8、2024 年下半年订单持续高速增长的原因？

答：在芯片先进生产线的投资中，设备投资大概占比超过 70%。在最近的这段时间，中微公司加速在客户产线证明了公司的设备的竞争力，下游客户对公司的信心持续提升，更多的客户选择中微的设备，这是订单保持高速增长的主要原因。

9、请问公司今年质保金的占营收比重可能会上升的主要原因是什么？往后这个比例能怎么看？

答：质保金占营业收入的比例约 2~3 个百分点，并没有非常明显的增加。公司按照原会计准则规定，将质保金计入销售费用。根据会计准则 24 年新的规定，公司将预提的质保费用计入营业成本，并同时在 2024 年半年报中重新列示了比较期（2023 年上半年）的营业成本和销售费用，公司在半年报中已详细披露该会计政策变更的情况。质保费用列示入营业成本会导致公司的毛利率下降 2 至 3 个百分点。

10、目前公司在研的设备是否是存储领域非常核心的设备？

答：3D 的 NAND 结构中有很多挑战。对于刻蚀环节，能不能刻 60:1 的深孔，将来做 90~100:1 的深孔，这些都是最核心的问题。在深孔刻蚀完成后，还需要将金属材料填充到 60:1 的深孔中，另外横向 40:1 的空间也需要填充，这些都是很大的挑战。中微开发的刻蚀和薄膜设备，将能够很好地覆盖 3D-NAND 的核心刻蚀、薄膜应用。

11、目前国产检测设备厂商相对较多，竞争格局也比较分散，请问公司未来在检测行业的竞争力会怎么样？

答：中微目前正在全面布局检测行业，包括光学检测和电子束检测方面。相信未来公司的设备无论是在光学检测还是电子束检测都将保持较好的竞争力。

12、先进制程方面，2024 年会不会是一个扩产的高点？从 2025 年初看呢？

答：从公司的订单和收入来看，2024 年仍将保持增长趋势。根据市场分析机构的预测，2025 年半导体设备市场保持正向发展。

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:

Aberdeen Standard Life Investment
 APG Investments
 Aspex Management
 Astroll Management
 BNP Paribas Investment Partners
 Capital Research Global Investors
 Comgest SA
 DE Shaw
 Fidelity Management & Research
 Franklin Templeton Sealand Management Fund Co Ltd
 Fullerton Fund Management Ltd
 Goldman Sachs (Asia) LLC
 Guoline Advisory Pte Ltd
 LMR Partners LLP
 Mackenzie Investments Asia Limited
 Marshall Wace LLP
 Morgan Stanley Investment Management Asia
 Optimas Capital Limited
 Panview Capital
 Point72 Asset Management L.P.
 POLYMER CAPITAL MANAGEMENT (HK) LIMITED
 Principal Asset Management
 Principal Global Investors
 Putnam Investments
 Springs Capital (Hong Kong) Ltd
 T. Rowe Price Associates (TRPA)
 TD Asset Management
 Trivest Advisors Limited
 Tybourne Capital Management (HK) Limited
 安信基金管理有限责任公司
 安信证券股份有限公司
 百达世瑞(上海)私募基金管理有限公司
 百年保险资产管理有限责任公司
 北京宏道投资管理有限公司
 北京泓澄投资管理有限公司
 北京数字矩阵投资管理有限责任公司
 博时基金管理有限公司
 财通证券股份有限公司
 财通证券资产管理有限公司
 淳厚基金管理有限公司
 大成基金管理有限公司
 大和日华(上海)企业咨询有限公司
 淡水泉(北京)投资管理有限公司
 德邦基金管理有限公司
 德邦证券股份有限公司
 东北证券股份有限公司
 东方财富证券股份有限公司
 东方基金管理股份有限公司
 东方证券股份有限公司
 东吴证券股份有限公司

东吴证券研究所
东兴证券股份有限公司
东亚前海证券有限责任公司
东证融汇证券资产管理有限公司
東亞前海证券
敦和资产管理有限公司
恩宝资管
方正证券股份有限公司
富安达基金管理有限公司
富荣基金管理有限公司
高维私募基金管理(上海)有限公司
格林基金管理有限公司
光大保德信基金管理有限公司
光大证券股份有限公司
国海证券股份有限公司
国际金融中心1期2016室
国金证券股份有限公司
国金证券资产管理有限公司
国盛证券有限责任公司
国寿安保基金管理有限公司
国泰基金管理有限公司
国泰君安证券股份有限公司
国投瑞银基金管理有限公司
国投证券股份有限公司
国新投资有限公司
国信证券股份有限公司
海南三花私募基金管理合伙企业（有限合伙）
海通证券股份有限公司
红杉资本股权投资管理(天津)有限公司
华安证券股份有限公司
华安证券股份有限公司上海分公司
华创证券有限责任公司
华富基金管理有限公司
华泰柏瑞基金管理有限公司
华泰证券（上海）资产管理有限公司
华泰证券股份有限公司
华泰资产管理有限公司
华西证券股份有限公司
华曦资本
华夏基金管理有限公司
华夏久盈资产管理有限责任公司
華商基金管理有限公司
汇安基金管理有限责任公司
汇丰晋信基金管理有限公司
汇添富基金管理股份有限公司
嘉实基金管理有限公司
交银施罗德基金管理有限公司
景林资产
开源证券股份有限公司
考斯韦（上海）信息咨询有限公司
民生基金管理有限公司
民生证券股份有限公司
摩根大通证券(中国)有限公司

摩根基金管理(中国)有限公司
摩根士丹利证券(中国)有限公司
农银汇理基金管理有限公司
诺安基金管理有限公司
鹏华基金管理有限公司8
鹏扬基金管理有限公司
平安证券股份有限公司
泉果基金管理有限公司
仁桥(北京)资产管理有限公司
瑞银证券有限责任公司
睿远基金管理有限公司
厦门圆和景明投资有限公司
山西证券股份有限公司
上海彬元资产管理有限公司
上海淳杨私募基金管理有限公司
上海敦颐资产管理有限公司
上海非马投资管理有限公司
上海复胜资产管理合伙企业(有限合伙)
上海光大证券资产管理有限公司
上海国泰君安证券资产管理有限公司
上海金珀资产管理有限公司
上海宁泉资产管理有限公司
上海磐稳投资管理有限公司
上海磐行企业管理有限公司
上海璞远资产管理有限公司
上海锐懿资产管理有限公司
上海睿郡资产管理有限公司
上海申银万国证券研究所有限公司
上海盛宇股权投资基金管理有限公司
上海万融投资发展有限公司
上海喜世润投资管理有限公司
上海易正朗投资管理有限公司
上海懿坤资产管理有限公司
上海元昊投资管理有限公司
上海重阳投资管理股份有限公司
上银基金管理有限公司
申万宏源证券有限公司
深圳价值在线信息科技股份有限公司
深圳市博隆伟业私募证券投资基金管理有限公司
深圳市易同投资有限公司
深圳望正资产管理有限公司
拾貝投資
苏新基金管理有限公司
苏有局和中中的公司
台湾摩根士丹利证券股份有限公司
太平基金管理有限公司
太平养老保险股份有限公司
太平资产管理有限公司
泰康基金管理有限公司
天风(上海)证券资产管理有限公司
天风证券股份有限公司
西部证券股份有限公司
西南证券股份有限公司

溪牛投资管理(北京)有限公司
兴业证券股份有限公司
野村东方国际证券有限公司
易方达基金管理有限公司
易米基金管理有限公司
圆信永丰基金管理有限公司
远信（珠海）私募基金管理有限公司
长城财富保险资产管理股份有限公司
长江证券股份有限公司
浙江浙商证券资产管理有限公司
浙商证券股份有限公司
中国国际金融股份有限公司
中国平安
中国人民养老保险有限责任公司
中航证券有限公司
中汇人寿保险股份有限公司
中欧基金管理有限公司
中泰证券股份有限公司
中信建投证券股份有限公司
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
中邮证券有限责任公司
众安在线财产保险股份有限公司
珠海众盛投资有限责任公司
资衡(上海)商业管理有限公司