

安集微电子科技（上海）股份有限公司

投资者关系活动记录表

股票简称：安集科技 股票代码：688019 编号：2025-015

投资者关系 活动类别	☐特定对象调研 ☐媒体采访 ☐新闻发布会 ☐现场参观 ☐其他 ☐分析师会议 ☒业绩说明会 ☐路演活动
---------------	---

Q：存储行业火热对公司的影响及新兴存储对材料的需求潜力？

A：AI 驱动的 DRAM 需求成为存储板块重要推动力，全球尤其是中国存储产业在技术研发和产能扩建方面保持活跃，虽需关注宏观不可控因素，但在正常情况下，存储领域的增长趋势将为公司业务提供长期支撑。

Q：公司海外业务布局及趋势？

A：公司始终以“立足中国、面向全球”为核心战略定位。尽管地缘政治环境对出海企业带来挑战，但是从第三季度的整体情况来看，公司在海外地区的客户数量和项目推进未受影响，客户关注度和合作兴趣依然积极，海外布局稳步推进。

Q：研发费用构成情况如何？

A：研发费用增长主要源于研发项目数量多、活动频繁，从侧面也体现公司与客户的深度互动增强；另一因素是股份支付费用下半年摊销较多所致。公司作为研发驱动型企业，未来将随业务发展持续增加研发投入。

Q：宁波小额融进展情况如何？公司对于湿电子化学品产能规划情况？

A：宁波安集小额融募集资金项目建设进度已超过 80%，预计将按期完成结项。公司近期功能性湿电子化学品处于增长较快阶段，公司会根据实际业务需求积极扩产。

Q：公司毛利率变动情况及未来展望？

A：公司综合毛利率受产品结构影响，不同成熟度和节点的产品毛利率差异较大，随着其上量节奏的不同会导致整体毛利率小幅波动，属于正常现象。公司定期对生命周期末期产品进行计划性调整，此类调整也会影响毛利率。公司会从产品结构、生产经营规模化、运营效率等方面持续优化，并随着产品生命周期持续滚动和迭代，统筹管理各产品线的毛利率，以保持公司综合毛利率在健康、可持续的水平。

Q：公司对于第四季度的展望如何？

A：公司业务趋势预期具有稳定性，产品从研发、验证到放量周期漫长，不会出现季度间剧烈波动。除 2023 年行业特殊下行外，过去 19 个季度表现稳健，预计第四季度及

	后续期间将继续按正常节奏推进，除非发生重大行业变动，否则整体运营状况将保持连续性和可预测性。
附件清单 (如有)	无
日期	2025 年 11 月 5 日
参会单位名称	FIDELITY INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED、HARVESTFUNDLIMITED、IGWT Investment 投资公司、Inpsur Capital、JKCapitalManagementLimited、宝盈基金管理有限公司、鲍尔赛嘉(上海)投资管理有限公司、北京丰誉私募基金管理有限公司、北京泓澄投资管理有限公司、北京泾谷私募基金管理有限公司、北京聚创造创业投资管理有限公司、北京深流投资管理有限公司、北京盛曦投资管理有限责任公司、北京同德磐石资产管理有限公司、北京益安资本管理有限公司、北京禹田资本管理有限公司、毕盛(上海)投资管理有限公司、博时基金管理有限公司、财通证券股份有限公司、澄池资本投资管理有限公司、淳厚基金管理有限公司、第一创业证券股份有限公司、东北证券股份有限公司、东方财富证券股份有限公司、东莞市万葵资产管理有限公司、东海证券股份有限公司、东亚前海证券有限责任公司、方正证券股份有限公司、复星联合健康保险股份有限公司、富纳投资有限公司、高盛(亚洲)有限责任公司、高盛资产管理(香港)有限公司、高腾海外私募基金管理(海南)有限公司、耕霖(上海)投资管理有限公司、共青城鼎睿资产管理有限公司、观富(北京)资产管理有限公司、光大证券股份有限公司、广东博众智能科技有限公司投资有限公司、广东仙津实业投资有限公司、广东正圆私募基金管理有限公司、广发乾和投资有限公司、广州瑞民投资管理有限公司、广州云禧私募证券投资基金管理有限公司、国海富兰克林基金管理有限公司、国海证券股份有限公司、国盛证券有限责任公司、国泰海通证券股份有限公司、国泰基金管理有限公司、国信证券股份有限公司、果行育德管理咨询(上海)有限公司、海南鸿盛私募基金管理有限公司、海南羊角私募基金管理合伙企业(有限合伙)、杭州玖龙资产管理有限公司、杭州乐信投资管理有限公司、杭州重湖私募基金管理有限公司、荷荷(北京)私募基金管理有限公司、宏利基金管理有限公司、泓铭资本集团有限公司、鸿运私募基金管理(海南)有限公司、湖南潇湘资本投资管理有限公司、华福证券有限责任公司、华利安诺基(中国)有限公司、华杉瑞联基金管理有限公司、华泰保兴基金管理有限公司、华西证券股份有限公司、华夏基金管理有限公司、华源证券股份有限公司、汇丰晋信基金管理有限公司、嘉实基金管理有限公司、江苏瑞华投资控股集团有限公司、金鹰基金管理有限公司、景顺长城基金管理有限公司、九泰基金管理有限公司、开源证券股份有限公司、昆仑健康保险股份有限公司、蓝海启程(北京)投资管理有限公司、立格资本投资有限公司、路赢化工(上海)有限公司、麦高证券有限责任公司、摩根基金管理(中国)有限公司、南方基金管理有限公司、南京问源体育文化有限公司、南京证券股份有限公司、磐厚动量(上海)资本管理有限公司、鹏华资产管理有限公司、平安证券股份有限公司、浦赢建和(上海)资产管理有限公司、青岛素本投资管理有限公司、群益证券投资信托股份有限公司、瑞

信证券(中国)有限公司、瑞银证券有限责任公司、三川资产管理、厦门市融开资产管理有限公司、上海榜样投资管理有限公司、上海宝源胜知投资管理有限公司、上海伯兄资产管理有限公司(有限合伙)、上海博笃投资管理有限公司、上海常春藤私募基金管理有限公司、上海晨燕资产管理有限公司(有限合伙)、上海呈瑞投资管理有限公司、上海大辰科技投资有限公司、上海岱熹投资管理有限公司、上海道仁资产管理有限公司、上海德汇集团有限公司、上海度势投资有限公司、上海观彻投资管理有限公司、上海禾升投资管理有限公司、上海合道资产管理有限公司、上海嘉世私募基金管理有限公司、上海江天私募基金管理有限公司、上海瞰道资产管理有限公司、上海宽远资产管理有限公司、上海联视投资管理有限公司、上海庐雍资产管理有限公司、上海名禹资产管理有限公司、上海勤辰私募基金管理合伙企业(有限合伙)、上海秋阳予梁投资管理有限公司、上海申银万国证券研究所有限公司、上海潼骁投资发展中心(有限合伙)、上海途灵资产管理有限公司、上海咸和资产管理有限公司、上海益和源资产管理有限公司、上海昭云投资管理有限公司、上海中域资产管理中心(有限合伙)、上银基金管理有限公司、申万宏源证券承销保荐有限责任公司、深圳金泊投资管理有限公司、深圳前海华杉投资管理有限公司、深圳市共同基金管理有限公司、深圳市华皓汇金私募股权投资基金管理有限公司、深圳市榕树投资管理有限公司、深圳市尚诚资产管理有限责任公司、深圳市远致瑞信股权投资管理有限公司、深圳中天汇富基金管理有限公司、施罗德国际金融集团有限公司、苏州景千投资管理有限公司、太平洋资产管理有限责任公司、天风证券股份有限公司、天治基金管理有限公司、西安敦成私募基金管理有限公司、西安瀑布资产管理有限公司、西部证券股份有限公司、西南证券股份有限公司、信达证券股份有限公司、信泰人寿保险股份有限公司、兴证全球基金管理有限公司、野村国际(香港)有限公司、英大国际信托有限责任公司、赢舟资产管理有限公司、圆信永丰基金管理有限公司、粤佛私募基金管理(武汉)有限公司、粤港澳大湾区科技创新产业投资基金(有限合伙)、长城基金管理有限公司、长江证券(上海)资产管理有限公司、长江证券股份有限公司、招商证券股份有限公司、浙江丰道投资管理有限公司、浙江浩期私募基金管理有限公司、浙商证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司、中国人保资产管理有限公司、中国人民保险集团股份有限公司、中国人寿保险(集团)公司、中国银河证券股份有限公司、中汇人寿保险股份有限公司、中泰证券股份有限公司、中信期货有限公司、中信证券股份有限公司、中邮证券有限责任公司、中原证券股份有限公司、重庆市金科投资控股(集团)有限责任公司、重庆渝汇投资(集团)有限公司、珠海德若私募基金管理有限公司、紫金信托有限责任公司等