

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：2026-003

投资者关系 活动类别	<div><input checked="" type="checkbox"/>特定对象调研 <input 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 type="checkbox"/>路演活动 <input type="checkbox"/>现场参观 <input type="checkbox"/>其他</div>
参与单位名称	申万宏源、长信基金、东吴人寿、富国基金、中信证券、理成资产、华夏基金、东亚前海证券、汇丰晋信、长江证券、高盛资管、安联投资、博衍基金等
时间	2026 年 2 月 3 日
地点	公司会议室
公司 接待人员姓名	副总经理、董事会秘书 杨逊 证券事务代表 冯倩
投资者关系 活动 主要内容介绍	<p>一、公司介绍：</p> <p>介绍公司经营业务及未来发展规划。</p> <p>二、问答环节主要内容：</p> <p>Q：有看到公司发布的 2025 年年度业绩预告，第四季度的营业收入和净利润增速有所放缓，具体什么原因？</p> <p>A：您提到的公司 2025 年第四季度营业收入和净利润增速，主要受特定的销售模式、非经常性损益的季度分布以及汇率环境等共同影响。具体来说，营业收入方面：得益于公司始终坚守核心业务，持续夯实“3+1”技术平台及其应用领域，进一步加强产品研发创新能力，产品研发进展及市场拓展均实现预期，2025 年第四季度的营业收入同比、环比均稳健增长。其中，部分客户调整了部分产品的收入确认模式，在会计处理上，销售收入确认时点由原来的到货签收后确认改为客户上线结算后确认，使营业收入增速有所放缓。公司产品的实际需求、市场竞争力与交付活动并未改变，业务成长的内在根基依然坚实。期间费用：如业绩预告中所披露，公司为保持技术领先，在持续加强研发</p>

投入的同时，也致力于提升内部管理和经营效率，增幅低于营业收入增幅，盈利能力进一步提升。同时，由于目前公司的主要生产基地在综保区内，以美元货币交易为主，故公司存在美元货币资金和应收账款余额，所以美元汇率水平变化影响了汇兑损益，财务费用有所波动。**净利润增速**方面：公司在第三季度完成了部分政府项目的验收并确认了其他收益，提高了净利润基数，使得第四季度净利润增速略放缓。**非经常性损益**：全年业绩中非经常性损益的主要来源系公司对外投资的金融资产公允价值上升以及政府项目验收带来的收益，可能会造成季度性波动。纵观 2025 全年，公司层面无论是营业收入、净利润等方面都在健康稳健地增长。更详细的内容请关注后续发布的年度报告。

Q：随着先进制程的发展，对公司 CMP 抛光液需求量是否有影响？

A：先进制程的发展对 CMP 抛光液的需求，是由“步骤增加”与“技术迭代”共同驱动的复合型增长。一方面，逻辑芯片先进制程的发展带来多层布线数量及密度的增加，存储芯片向 3D NAND 演进显著增加堆叠层数，这些都使得 CMP 工艺步骤增多，拉动抛光液的用量。另一方面，先进制程对抛光新材料的要求，制造端对效率提升的需求等技术迭代与产品升级的内在动力，推动公司实现产品附加值的持续提升。因此，先进制程的发展过程中，CMP 需求是用量与价值提升协同的结果。

Q：展望未来 3-5 年，公司增长的主要驱动有哪些？

A：首先，市场需求层面，半导体先进制程的持续发展、产业链国产化替代的趋势，以及下游客户产能扩张，这三者共同构成了强劲的外部驱动力。其次，业务拓展层面，公司将在深耕并巩固国内市场的同时，稳健、有选择地探索海外市场机会，以实现海外业务的拓展；同时，持续加大研发投入、推动产品迭代与性能升级，不断强化竞争力，通过提升产品性能并拓展品类，进一步巩固和扩大核心产品的市场份额，开辟增量空间。最后，在增长模式上，公司坚信以主营业务为核心的有机增长是主航道，同时也将保持开放、审慎的态度，积极关注能为公司长期发展创造价值的外延机会。

Q：关键磨料的国产化进程如何？原材料自研预计将对产品毛利率产生怎样的影响？

	<p>A: 目前, 公司关键磨料的总体国产化用量尚不高, 在逐步提升中, 因为这需要一个持续的过程。公司高度重视核心原材料的自主可控能力建设, 目前通过自研自建或合作等方式, 已经解决了多款关键磨料从研发到生产的规模化, 并顺利应用到公司部分产品进入客户端使用。公司对于原材料自主可控的品类是有选择性的, 重点在于强化核心原材料自主可控的能力, 提升自身产品的稳定性和竞争力, 并确保战略供应。对毛利率的影响, 这是一个逐步、长期的过程。短期内, 自研投入可能会增加研发费用; 从长期来看, 可能对产品毛利率的提升有正向影响。</p> <p>Q: 公司可转债近期是否会强赎?</p> <p>A: 根据公司 2025 年 10 月 31 日第三届董事会第二十五次会议决议, 2026 年 2 月 1 日后若“安集转债”再次触发有条件赎回条款, 公司董事会将另行召开会议。公司将持续关注市场动态, 并以维护全体投资者利益为考量, 全面评估后做出相关决策, 任何相关决定均会以正式公告形式及时向市场披露。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2026 年 2 月 5 日