

证券代码：688120

证券简称：华海清科

华海清科股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2026-01

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 type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称	线上参加公司 2025 年年度暨 2026 年第一季度业绩说明会的投资者，详见附件参会机构清单
时间	2026年4月23日
地点	电话会议及上证路演中心 (https://roadshow.sseinfo.com/)
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理 王同庆 董事、财务总监 王怀需 独立董事 马德芳 董事会秘书 陈圳寅
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司董事会秘书介绍公司经营业绩主要情况：</p> <p>2025 年，公司凭借产品技术优势，成功把握市场机遇，CMP 装备在先进逻辑、先进存储及先进封装等领域开始批量应用，市场占有率和销售规模持续提高，有效保障了经营业绩的稳步增长；同时公司持续加大研发投入和生产能力建设，增强企业核心竞争力，新产品研发和销售进展顺利，减薄装备、离子注入装备、清洗装备、晶圆再生、关键耗材与维保服务等业务产业化效果显著，构建起“装备+服务”的平台化发展格局，各业务板块间整体协同效应逐步凸显，为公司持续高质量发展提供了强劲动力。</p> <p>2025 年度公司实现营业收入 46.48 亿元，同比增长 36.46%；实现归母净利润 10.84 亿元，同比增长 5.89%；实现归母扣非净利润 9.65 亿元，同比增长达 12.69%，整体经营业绩保持稳健向</p>

好态势。2026 年第一季度公司实现营业收入 12.01 亿元，同比增长 31.66%；实现归母净利润 2.47 亿元，同比增长 5.95%；实现归母扣非净利润 2.25 亿元，同比增长达 5.97%，继续保持增长趋势。

同时鉴于公司正处于快速发展的重要阶段，需投入大量资金用于新产品研发以及产能扩张，以进一步提升公司的经营规模和产品竞争力。公司充分考虑现阶段经营与长期发展，2025 年度拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本扣减公司回购专用证券账户中的股份为基数，每 10 股派发现金红利 4.00 元(含税)，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 4.00 股，本次利润分配及资本公积转增股本预案尚需提交公司 2025 年年度股东会审议通过后方可实施。

二、问答环节

Q1: 请介绍一下公司整体业务发展情况？

A: 公司主要产品包括 CMP 装备、减薄装备、离子注入装备、划切装备、边抛装备等集成电路专用装备及相关技术服务，产品应用覆盖集成电路前道晶圆制造、先进封装等核心环节。

在前道晶圆制造环节，公司 CMP 装备已打破国际厂商垄断，产品广泛应用于逻辑、3D NAND、DRAM 等主流工艺平台；先进制程机型出货量增长显著，已通过多家头部晶圆厂全流程工艺验证，量产能力持续提升，在国内 12 英寸先进生产线的覆盖率与市场占有率持续提升，占据国产 CMP 装备销售 90%以上份额。离子注入装备产业化加速推进，出货量快速增长，规模化应用成效显著，营业收入和新签订单均同比大幅增长；湿法清洗装备顺利通过客户验证并实现批量销售，形成具有差异化优势的国产替代解决方案。

在先进封装领域，公司 CMP 装备、减薄装备、划切装备、边抛装备市场需求快速提升并实现批量交付，在 3D IC 等关键工艺环节完成从技术突破到规模化应用的跨越，构建起覆盖切、

磨、抛全流程的成套工艺解决方案，为国内先进封装产业提供了关键高端装备支撑。公司部分先进制程 CMP 装备进入头部存储厂商 HBM 产线作为基线设备；公司全球独创的减薄抛光一体机荣获好设计金奖，累计出货量超过 20 台，在客户端表现优异，获得多家头部企业的重复订单。

在其他业务领域，公司晶圆再生业务依托技术实力与稳定服务能力，获得多家头部晶圆厂批量长期订单并实现稳定供货，客户合作粘性持续增强；天津厂区 20 万片/月已满产，并启动建设产能 40 万片/月的昆山厂区，进一步巩固国内市场领先地位。随着下游需求持续回暖、产线利用率保持高位，叠加公司 CMP 等核心装备在客户端的保有量稳步提升，关键耗材及维保服务业务需求持续释放，市场空间不断拓展。

Q2：请介绍下离子注入业务情况。

A：离子注入机作为半导体制造核心装备，其中大束流类型的份额占比最高，基于对市场需求的精准判断，公司将大束流离子注入机作为核心突破点，持续加大研发投入。公司加速离子注入装备产业化进程，产品出货数量快速增长，规模化应用成效显著，12 英寸大束流离子注入机已实现批量交付国内多家集成电路制造头部企业，关键性能指标达到国际先进水平；首台 12 英寸低温离子注入机 iPUMA-LT 顺利出机，公司已实现大束流离子注入机各型号全覆盖。2025 年度，公司已有多台离子注入装备顺利通过客户验收并实现稳定交付，同时持续获得重复批量订单，客户群体涵盖国内头部集成电路制造企业，成功进入规模化应用提速阶段，销售业绩大幅增长。未来，公司将持续推进多型号离子注入机研发，进一步拓展多领域应用场景，扩大客户覆盖范围，提升市场占有率。

Q3：公司所处半导体行业发展前景如何？

A：近年来，全球半导体产业全面迈入强劲复苏与技术迭代共振的高景气周期，AI 算力基建的战略性投入、消费电子市场

持续回暖与存储需求爆发式增长推动行业进入新一轮高速发展阶段。半导体产业成熟工艺与先进工艺同步发展、增长空间持续扩大，成熟制程在汽车电子、物联网、工业控制等领域的刚性需求支撑下稳步扩容，28nm 及以上节点大产线的产能利用率维持高位；先进工艺加速落地渗透，先进制程进入发展迅速，Chiplet、HBM 等异构集成技术快速普及，多重趋势共同推动半导体设备市场迎来结构性扩容，前道制造与先进封装环节的核心装备需求均实现显著增长，适配高精制造、高效量产及复杂工艺要求的设备成为市场刚需。公司主打产品 CMP 装备、减薄装备、离子注入装备、划切装备、边抛装备等，作为半导体制造全流程关键核心装备，深度适配 AI 算力、高端存储、车规级半导体及功率器件等领域的增长需求。

Q4：公司订单情况如何？

A：公司 CMP 装备订单持续保持增长，先进制程机型订单量增长显著；减薄装备、离子注入装备、湿法装备、晶圆再生及耗材维保等订单放量明显，划切及边抛装备也取得多家客户订单，公司平台化布局扎实稳步推进；从订单客户结构来看，存储及逻辑订单占比较大，先进封装订单占比提升明显。公司目前在手订单充足，也将积极跟进客户的扩产计划，争取更多订单和市场份额。

Q5：公司毛利率连续三年出现微弱的下降，原因是什么？是不是公司产品下游市场议价能力不够？

A：公司新产品研发和销售进展顺利，但由于公司确认收入的部分产品处于仍市场开拓阶段，毛利率较低，导致公司整体毛利率略有下降。公司基本实现了“装备+服务”的平台化战略布局，各业务板块间整体协同效应逐步凸显，核心产品的技术优势、市场竞争力以及下游长期需求趋势均未发生改变。后续公司将通过持续开发新客户新产品、优化生产工艺、降本增效等措施保持公司毛利率在一个相对合理的水平。

Q6: 公司净利润增速落后营收增速的原因是?

A: 公司新产品研发和销售进展顺利, 整体毛利率较历史最高水平有所调整, 符合行业逻辑; 同时公司围绕长期发展战略, 持续加码研发投入与生产能力建设, 稳步推进人员扩充, 使得职工薪酬增加并推高期间费用, 导致净利率呈现阶段性下滑, 但公司核心产品的技术优势、市场竞争力以及下游长期需求趋势均未发生改变, 后续公司将通过持续开发新客户新产品、改进工艺提升效率、降本增效等管理措施保持公司毛利率及净利率在一个相对合理的水平。

Q7: 为啥港股上市改成定增了, 是不是 2026 年公司战略仍然聚焦国内市场? 不会用过多资源去拓展国际市场? 请帮忙介绍目前公司在国际市场方面的布局计划, 及拓展落地情况?

A: 结合外部宏观环境、资本市场环境以及公司战略发展规划情况, 秉持维护股东利益、对股东负责的原则, 经公司审慎讨论分析后, 公司决定终止筹划发行境外上市股份 (H 股) 并于香港联合交易所有限公司上市, 并改为向特定对象发行 A 股股票募集资金, 从而推进实施公司的业务战略、提高公司的综合竞争力、优化资本结构。公司 2025 年已开拓海外市场并形成部分营业收入, 公司持续重视海外市场的拓展, 将积极开展销售渠道建设和人才培养工作。

Q8: 请问公司拟实施 2026 年度向特定对象发行 A 股股票情况。

A: 为进一步完善公司技术及产品布局, 丰富公司产品种类, 并完善公司区位布局, 提升服务能力, 公司拟 2026 年度向特定对象发行 A 股股票募集资金不超过 40 亿元, 用于上海集成电路装备研发制造基地项目, 晶圆再生扩产项目及高端半导体装备研发项目。上述事项尚需获得公司股东会审议通过、上交所审核通过并经中国证监会同意注册后方可实施。

Q9: 您好, 我注意到贵公司 2024 年及本次均未采用直播形

	<p>式的业绩说明会并在会后提供视频回放。资本市场愈发重视信息透明度与沟通质量，业绩说明会不仅关系到投资者信息获取，也影响公司公众形象。视频直播及回放有助于提升信息传播的直观性与覆盖范围。请问贵公司 2025 年的业绩说明会，是否考虑采用视频直播并提供会后回放？感谢您的解答？</p> <p>A：公司高度重视与广大中小投资者的沟通交流，始终致力于提升信息披露质量与投资者沟通效率。您提出的关于采用视频直播及会后回放的建议，公司将认真研究并予以统筹考虑。未来会持续优化投资者沟通形式，切实保障投资者知情权与参与感。</p> <p>Q10：公司未来的分红计划和派息政策？</p> <p>A：公司高度重视股东的投资回报，努力践行长期、健康、可持续发展的股东价值回报机制，公司将继续积极落实“以投资者为本”的上市公司发展理念，在保证正常经营和长远发展的前提下，继续统筹好公司发展、业绩增长与股东回报的动态平衡，严格执行公司利润分配政策，积极探索更多方式方法回报股东，提升广大投资者的获得感。</p>
附件清单	参会机构清单
日期	2026 年 4 月 24 日

附件：参会机构清单（排名不分先后）

序号	机构名称
1	CGS
2	UBS
3	Willing Capital
4	爱建证券
5	百嘉基金管理有限公司
6	北京沅沛投资管理有限公司
7	北京京管泰富基金管理有限责任公司
8	北京盛曦投资管理有限责任公司
9	北京泽铭投资有限公司
10	贝莱德
11	毕盛(上海)投资管理有限公司
12	碧云资本
13	博时基金管理有限公司
14	创金合信基金管理有限公司
15	大和日华(上海)企业咨询有限公司
16	大和证券
17	大湾区发展基金管理有限公司
18	东方证券资产管理有限公司
19	东海证券股份有限公司
20	东吴机械
21	东兴基金管理有限公司
22	东亚前海
23	方正电子
24	方正机械
25	福建豪山资产管理有限公司
26	富安达基金
27	富安达基金管理有限公司
28	高盛亚洲
29	观富(北京)资产管理有限公司
30	光大保德信
31	光大保德信基金管理有限公司
32	光大永明资产管理股份有限公司
33	光大证券股份有限公司(自营)
34	广东温氏投资有限公司
35	广东正圆私募基金管理有限公司
36	广银理财有限责任公司
37	广州市航长投资管理有限公司
38	广州云禧私募证券投资基金管理有限公司
39	国海证券
40	国金机械
41	国开金融

42	国寿安保
43	国泰海通机械
44	国泰基金
45	国泰君安证券投资部
46	国投机械
47	国信电子
48	国信证券股份有限公司（自营）
49	国元证券（资管）
50	海通国际
51	杭州军璐投资有限公司
52	禾永投资管理（北京）有限公司
53	宏鼎财富
54	鸿运私募基金管理（海南）有限公司
55	湖南八零后资产管理有限公司
56	华福证券
57	华能贵诚信托有限公司
58	华泰证券股份有限公司
59	华泰资管权益部
60	华西证券（自营）
61	华西证券研究所
62	华夏基金管理有限公司
63	华夏久盈资产管理有限责任公司
64	汇安基金管理有限责任公司
65	汇丰晋信
66	嘉实基金
67	嘉实基金管理有限公司
68	建信基金
69	建信养老金管理有限责任公司
70	江苏汇鸿汇升投资管理有限公司
71	江苏瑞华投资控股集团
72	金浦投资
73	金元顺安基金管理有限公司
74	九泰基金管理有限公司
75	开源机械
76	临沂亿盛开元资产管理有限公司
77	曼林基金
78	美银机械
79	民生机械
80	明世伙伴私募基金管理（珠海）有限公司
81	南方基金股份有限公司投研团队
82	南京一米资本管理有限公司
83	磐厚动量（上海）资本管理有限公司
84	鹏华基金管理有限公司

85	平安银行股份有限公司
86	浦银安盛基金管理有限公司
87	启明维创创业投资管理(上海)有限公司
88	青岛逻辑基金管理有限公司
89	人寿资产
90	上海博笃投资管理有限公司
91	上海呈瑞投资管理有限公司
92	上海顶天投资有限公司
93	上海东方证券资产管理有限公司
94	上海嘉世私募基金管理有限公司
95	上海金恩投资有限公司
96	上海君得安私募基金管理有限公司
97	上海瞰道资产管理有限公司
98	上海康橙投资管理股份有限公司
99	上海盟洋投资管理有限公司
100	上海明河投资管理有限公司
101	上海潼骁投资发展中心（有限合伙）
102	上海途灵资产管理有限公司
103	上海元昊投资
104	申万宏源证券
105	申万机械
106	申万菱信基金管理有限公司
107	深圳前海道谊投资控股有限公司
108	深圳前海互兴资产管理有限公司
109	深圳市国晖投资有限公司
110	深圳市怀德医疗健康管理有限公司
111	深圳市鲲鹏恒隆投资有限公司
112	深圳市明达资产管理有限公司
113	深圳市尚诚资产管理有限责任公司
114	深圳市裕晋私募证券投资基金管理有限公司
115	深圳兴亿投资有限公司
116	深圳展博投资管理有限公司
117	太平洋资产管理有限责任公司
118	太平养老保险股份有限公司
119	天风证券股份有限公司
120	天治基金管理有限公司
121	万家基金管理有限公司
122	西安江岳基金管理有限公司
123	西安瀑布资产管理有限公司
124	西部机械
125	西部利得基金管理有限公司
126	霄沣投资
127	信达机械

128	信为资管(香港)有限公司
129	玄卜投资(上海)有限公司
130	野村东方机械
131	银华基金
132	甬兴证券
133	涌德瑞烜(上海)私募基金管理有限公司
134	元昊投资
135	泽铭投资
136	长城财富保险资产管理股份有限公司
137	长城基金管理有限公司
138	长江机械
139	长盛基金管理有限公司
140	招商电子
141	招商机械
142	招商证券股份有限公司
143	浙江黑岩投资管理有限公司
144	浙商机械
145	浙商证券股份有限公司(自营)
146	中庚基金管理有限公司
147	中国国际金融股份有限公司
148	中国人保资产管理有限公司公募事业部(北京)
149	中国银河证券股份有限公司
150	中荷人寿保险有限公司
151	中金电子
152	中金机械
153	中信机械
154	中信建投机械
155	中银国际资产管理股份有限公司