

证券代码：300751

证券简称：迈为股份

苏州迈为科技股份有限公司

迈为股份 2025 年度业绩说明会

投资者活动记录表

编号：2026-001

|             |   |
|-------------|---|
| 投资者关系活动类别   | <input type="checkbox"/> 特定对象调研<br><input type="checkbox"/> 媒体采访<br><input type="checkbox"/> 新闻发布会<br><input type="checkbox"/> 现场参观<br><input type="checkbox"/> 其他：____（请文字说明其他活动内容）<br><input type="checkbox"/> 分析师会议<br><input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会<br><input type="checkbox"/> 路演活动<br><input type="checkbox"/> 电话会议 |
| 参与单位名称及人员姓名 | 迈为股份2025年度业绩说明会采用网络远程方式进行，面向全体投资者   |
| 时间          | 2026年4月28日13:30-15:00   |
| 地点          | 深圳证券交易所“互动易平台” <a href="http://irm.cninfo.com.cn">http://irm.cninfo.com.cn</a> “云访谈”栏目  |
| 公司接待人员姓名    | 主持人：迈为股份<br>董事会秘书兼财务总监：刘琼<br>董事长：周剑<br>总经理：王正根<br>独立董事：赵徐   |
| 投资者关系活动     | 1. 2025 年报显示公司半导体及显示业务收入增长超过 8 倍。请问：目前公司在 2.5D/3D 封装以及激光开槽设备上，已经进入  |

主要内容介绍

了哪些头部半导体厂商的供应链？2026 年一季度现金流和合同负债的增长中，是否有相当比例来自于半导体设备订单？公司如何看待未来三年内半导体业务在总营收中的占比？

答：投资者您好，公司的多款设备已交付多家国内头部封装企业并实现稳定量产。公司现金流及合同负债来源于光伏、显示及半导体三大行业。公司显示及半导体业务规模将持续扩大。  
谢谢

2. 公司此前拿到了业内首条钙钛矿/异质结叠层电池整线订单。请问：该产线的验收周期大约是多久？预计何时能贡献正式的营业收入？公司在研发投入占比高达 14%的情况下，目前在大面积叠层电池的转化效率上达到了什么量产指标？这是否是吸引顶级能源布局者的核心竞争力？

答：投资者您好，公司光伏产品的验收周期基本在 9~12 个月，验收后将确认收入。公司 210H 钙钛矿/晶硅异质结叠层电池转换率达 32.5%，该电池采用公司自研可量产设备与工艺。谢谢

3. SpaceX 订单传闻：近期市场传闻公司与 SpaceX 签订了约 5 亿美元的太空光伏设备订单，能否请公司官方澄清这一传闻的真实性？如果属实，该订单对 2026 年业绩的贡献预期如何？如果确实有海外大订单，能否说明订单的交付时间表和收入确认节奏？

答：投资者您好，关于单笔订单情况，公司按照相关规定履行信息披露义务，公开信息请以公司发布在巨潮资讯网的公告为准，谢谢

4. 基于目前在手订单的情况，公司对 2026 年全年营收和利润的指引如何？

答：投资者您好，2026 年收入和利润情况请关注公司后续披露的定期报告。谢谢

5. 公司半导体设备业务 2025 年新签订单约 20—25 亿元，对 2026 年半导体设备订单的展望如何？是否有突破 40 亿元的预期？

答：投资者您好，2026 年半导体及显示设备领域会有较快的发展。谢谢

6. 在光伏行业整体需求疲软的背景下，公司对 2026 年光伏设备订单的预期如何？海外高毛利订单的占比趋势？

答：投资者您好，公司 2026 年光伏设备订单预计将有所增加。谢谢

7. 请问公司在光模块的光学耦合设备有没有什么布局？如果有大概布局了哪些产品？目前是出于什么阶段？是验证阶段还是

在已经供货了？如果供货，供货给哪些客户？

答：投资者您好，公司立足真空、激光、精密设备三大关键技术，面向太阳能光伏、显示、半导体三大行业，研发、制造、销售核心智能化高端装备。谢谢

8. 请问公司在光模块设备领域布局哪些产品

答：投资者您好，公司立足真空、激光、精密设备三大关键技术，面向太阳能光伏、显示、半导体三大行业，研发、制造、销售核心智能化高端装备。谢谢

9. 请问公司如何看待太空算力发展对卫星太阳翼的需求提升，卫星太阳能电池适配哪些技术更有优势

答：投资者您好，公司立足真空、激光、精密装备三大关键技术平台，面向光伏、显示和半导体等三大泛半导体行业研发制造相关装备。谢谢

10. 公司 2026 年一季度‘销售商品、提供劳务收到的现金’达到 30.49 亿元，不仅远超同期营收，甚至接近 2025 年全年的回款水平。请问：这笔巨额现金流入中，预付款（定金）的占比大约是多少？如此大体量的现金预付，是否意味着公司在海外市场或特定大型项目上取得了重大突破？这种预付比例是否代表了公司在供应链中议价能力的显著提升？

答：投资者您好，报告期内公司新增订单增加，取得客户预付的款项增加。谢谢

11. 请问公司一季度新签订单情况是否有增加

答：投资者您好，公司一季度新增订单有所增加。谢谢

12. 请问公司如何展望未来 hjt 和 hjt 钙钛矿叠层等技术的发展

答：投资者您好，公司坚定看好异质结电池技术以及异质结/钙钛矿叠层技术的发展。谢谢

13. 公司年报的研发项目中，包含了 P 型高效异质结研发，请问这个项目是否专门针对于太空光伏

答：投资者您好，公司作为高端装备供应商，各类技术路线均会进行探索，谢谢！

14. 公司研发项目中有卷绕蒸镀补锂实验设备及软件开发项目，此项是可以应用于固态电池上的，请问公司接下来是否准备跟国内电池企业进行合作？

答：投资者您好，公司与国内外客户均保持业务接触，感谢您的关注！

15. 周总，您好！公司 26 年第一季度财报显示现金流大幅度增长近 20 亿，公告说说明是客户预付款增加导致，请问客户采购

的是光伏产品还是半导体产品呢？

答：投资者您好：一季度客户预付款增加主要是光伏产品订单导致。感谢您的关注。

16. 近期市场传言光伏设备出口受到限制, 公司董秘回复称 " 严格遵守国家相关法律法规 " , 能否详细说明目前出口业务的实际状况？

答：投资者您好，公司遵守国家相关法律法规，经营情况正常，感谢您的关注！

17. 一季度毛利率达到 51.39%，同比上升 22.29 个百分点，这一显著提升的主要原因是什么？能否持续？

答：投资者您好，公司一季度毛利率提升速度较快的原因主要系订单结构变化等因素的影响，感谢您的关注！

18. 请问贵公司 26 年一季度经营现金流与合同负债大幅提升的具体原因是什么？主要集中在哪个业务板块？

答：投资者您好，公司现金流与合同负债增加的主要原因是报告期内公司新增订单增加，取得客户预付的款项增加，感谢您的关注！

19. 公司 2026 年 3 月宣布投资 35 亿元建设钙钛矿叠层电池成套

装备项目，该项目的订单预期和商业化进度如何？

答：投资者您好，该项目用地尚未取得，后续公司将披露项目进展情况。谢谢

20. 公司在高选择比刻蚀和原子层沉积等前道设备领域的技术突破情况如何？目前在手订单中半导体设备的占比和毛利率水平？

答：投资者您好，公司高选择比刻蚀设备和原子层沉积设备凭借差异化技术创新实现关键突破，已进入多家头部芯片生产厂验证，部分获得重复订单。半导体行业收入及毛利率水平请参加公司年度报告。谢谢

21. 有消息称公司向特斯拉出口的设备已于2026年3月31日获批，能否说明目前海外订单的审批流程和周期？

答：投资者您好，请关注公司公开信息。谢谢

22. 近期市场对公司HJT整线设备的海外销售非常关注。请问：相比国内内卷的市场环境，海外整线订单的毛利率水平是否有显著溢价？公司目前在手订单中，海外客户的占比大约是多少？针对海外大客户（如北美市场）的生产交付节奏是如何规划的？

答：投资者您好，公司主要产品的境外收入及毛利率水平在年

报中已经披露，感谢您的关注！

23.周总，26年半导体订单情况是不是远超预期，26年存储大年，迈为的先进封装订单应该很多吧

答：投资者您好：我们预期26年半导体订单较25年有较大增长。谢谢关注。

24.请问公司领导，公司半导体设备布局有哪些，有无批量出货和收入确认

答：投资者您好，公司精半导体业务布局覆盖前道芯片制造和后道封装两大领域，均已有部分设备验收确认收入，具体情况请参见公司年报。

25.请问公司一季度毛利率上升比较快的原因是什么？是HJT兑现吗，如果是请问是印度信实的订单还是有媒体报道的阿特斯美国2.1G的订单

答：投资者您好，公司一季度毛利率提升速度较快的原因主要系订单结构变化等因素的影响，感谢您的关注！

26.一季度经营性现金流大幅增加，是什么原因？半导体的预收款还是北美HJT的预收款

答：投资者您好，公司现金流增加的主要原因是报告期内公司

|      |   |
|------|---|
|      | <p>新增订单增加，取得客户预付的款项增加，感谢您的关注！</p> <p>27. 请问公司持股的 300093 股票已经处置了吗，最近上涨，是不是收益能回来些？</p> <p>答：投资者您好，截止 2025 年期末，公司仍持有上述股票。谢谢</p> <p>28. 请问公司 25 年和 26 年一季度毛利率以及现金流提升较多的原因是什么</p> <p>答：投资者您好，公司现金流增加的主要原因是报告期内公司新增订单增加，取得客户预付的款项增加，感谢您的关注！</p> <p>29. 请问公司最新股东人数是多少</p> <p>答：您好，尊敬的投资者，截止 3 月 31 日，公司股东户数是 57,903 户。谢谢</p> |
| 附件清单 | 无   |
| 日期   | 2026 年 4 月 28 日   |