

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

2026年4月28日投资者活动记录表

编号：2026-002

投资者关系 活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他：_____(请文字说明其他活动内容)	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 电话会议
参与单位名称及人员姓名	机构投资者共268人，后附	
时间	2026年4月28日 15:00-16:00	
地点	公司会议室（电话会议）	
公司接待人员、姓名	董事长周剑先生、财务总监兼董事会秘书刘琼先生、证券事务代表徐孙杰先生、投资者关系经理李轩宇先生	
投资者关系 活动主要内容介绍	<p>2025年公司实现营收81.52亿元，同比下降17.07%；扣非归母净利润7.22亿元，同比下降22%。面对行业挑战，公司通过调整客户结构，光伏板块毛利率实现大幅提升。同时，公司在研发投入持续加码，结构向泛半导体倾斜，报告期内，半导体及面板业务的研发投入占比已超过50%。收入结构上，2025年半导体及显示板块收入6.62亿元，同比激增887%，成为公司增长新引擎。公司预计该业务在2026年将保持高速增长，进一步优化收入结构。</p>	

展望未来，公司在光伏领域持续聚焦 HJT 技术降本增效与钙钛矿叠层产业化，在 HJT 领域重点布局无银、低铟化方案，通过材料替代与工艺革新，目标分阶段将银、铟用量降至原来的 25%，最终实现全无银、无铟，以解除 HJT 规模化发展的资源约束；在钙钛矿领域 2026 年目标争取 8-10 条钙钛矿叠层整线订单，推动技术从中试向规模化落地迈进。半导体业务领域，公司对 2026 年半导体订单增长充满信心，预计将保持高速增长。

问答环节：

1. 请问公司在异质结电池技术方面最新的研发进展如何，以及未来功率提升和降本路径的展望是什么？

答：公司 2026 年的目标是冲击 800W 的电池组件功率，目前与客户合作已达到接近 780W 的水平。未来更重要的目标是降本，核心在于推进无铟和无银技术。第一阶段计划将铟和银的用量降低至原来的 25%，后续逐步推进全铜替代，最终目标是实现无银加无铟。

2、公司目前在钙钛矿叠层技术领域的最新行业进展是什么，以及公司为何在当前时点选择布局钙钛矿设备扩产？

答：公司坚定看好钙钛矿技术的发展，单结钙钛矿的稳定性已取得进步，叠层钙钛矿在经济性上更具优势。公司判断叠层技术将在 2027 年底，经济性和稳定性上将有望接近晶硅，2028 年或有更大进展。因此，当前是规划布局的合适时机。

3、公司一季度毛利率较高的主要原因是什么？

答：毛利率较高主要是结构性原因，包括订单的地域差异（如海外订单）以及客户选择的配置不同。

4、公司一季度合同负债显著提升，但存货数据有所下降，主要原因是什么？

答：合同负债大幅增长主要源于新订单收取的预收款。存货下降的原因包括生产周期、合同交期的影响，以及部分发出商品存货确认收入后从存货中转出。

5、公司在前道半导体设备端有哪些新产品储备，包括具体方向和产品？

答：公司 2026 年推出了两款新产品：一是 PEALD SiN 设备；二是高选择比刻蚀的高压刻蚀设备，是原有高选择比刻蚀设备的升级版。

6、公司在砷化镓等化合物半导体装备领域有何具体布局？

答：公司认为砷化镓在效率、稳定性和抗辐照能力上是最佳选择。目前在该领域处于初步阶段，正在进行技术路径探讨、实验室规划和设备研发评估。

7、公司在半导体设备领域积累了哪些核心竞争力？

答：公司的核心竞争力主要体现在三个方面：一是团队的综合能力，包括产品研发、成本控制和量产质量把控的平衡能力；二是战略和产品选择能力，能够精准选择未来市场需求旺盛；三是良好的开局，初期选择的原子层沉积和高选择比刻蚀产品获得了客户较大认可，为后续合作奠定了良好基础。。

附件清单	无
日期	2026 年 4 月 28 日

参会名单： AceCamp International Limited、Barings Investment Advisers (Hong Kong) Limited、Citigroup Global Markets Asia Limited、Daiwa (Shanghai) Corporate Strategic Advisory Co. Ltd.、East Top Cap、MARCO POLO PURE ASSET MANAGEMENT LIMITED、Mellifluous Capital、Point72 Hong Kong Limited、Willing Capital Management Limited、安联保险资产管理有限公司、北京柏治投资管理有限公司、北京富智阳光投资管理有限公司、北京京管泰富基金管理有限责任公司、北京久阳润泉资本管理中心(有限合伙)、北京禧悦私募基金管理有限公司、北京允朗投资管理有限公司、北京泽铭投资有限公司、北京中泽控股集团有限公司、北京梓洲私募基金管理有限公司、碧云资本管理有限公司、财通证券股份有限公司、财通证券资产管理有限公司、创金合信基金管理有限公司、东北证券股份有限公司、东方证券股份有限公司、东吴证券股份有限公司、方正富邦基金管理有限公司、方正证券股份有限公司、冯源(宁波)私募基金管理有限公司、佛山市东盈投资管理有限公司、福州经济技术开发区天阔私募基金管理有限公司、富达利泰管理咨询(上海)有限公司、富国基金管理有限公司、富瑞金(香港)投资有限公司、高盛(中国)证券有限责任公司、工银安盛资产管理有限公司、共青城基研投资资本管理有限公司、光大理财有限责任公司、光大证券股份有限公司、广东冠达泰泽私募基金管理有限公司、广东海辉华盛证券投资基金管理有限公司、广东璟诚私募基金管理有限公司、广发证券股份有限公司、广州云禧私募证券投资基金管理有限公司、国海证券股份有限公司、国华兴益保险资产管理有限公司、国金证券股份有限公司、国联民生证券股份有限公司、国瑞能源、国盛证券有限责任公司、国泰财产保险有限责任公司、国泰海通证券股份有限公司、国投证券股份有限公司、国信证券股份有限公司、国元证券股份有限公司、海南谦信私募基金管理有限公司、海通国际资本有限公司、杭州慧实私募基金有限公司、杭州科策投资管理合伙企业(有限合伙)、杭州乐趣投资管理有限公司、杭州明见投资管理有限公司、杭州长谋投资管理有限公司、杭州正鑫私募基金管理有限公司、合众资产管理股份有限公司、和谐健康保险股份有限公司、泓德基金管理有限公司、花旗環球金融亞洲有限公司、华创证券有限责任公司、华东商社、华方私募基金管理(上海)有限公司、华福证券股份有限公司、华泰证券股份有限公司、华西证券股份有限公司、华鑫证券有限责任公司、汇丰晋信基金管理有限公司、汇华理财有限公司、建信理财有限责任公司、江海证券有限公司、江西省杜兹投资管理有限公司、交银国际证券有限公司、交银施罗德基金管理有限公司、景合私募基金管理(海南)有限公司、景顺长城基金管理有限公司、璟澄资本、开源证券股份有限公司、昆仑健康保险股份有限公司、乐盈(珠海)私募证券投资基金管理有限公司、联创投资集团股份有限公司、六妙星(北京)私募基金管理有限公司、陆家嘴国际信托有限公司、路博迈基金管理(中国)有限公司、麦格理资本股份有限公司、美银证券、民生加银基金管理有限公司、铭基博远私募基金管理(上海)有限公司、摩根大通证券(亚太)有限公司、摩根士丹利投资有限公司、摩根士丹利亚洲有限公司、南方基金管理股份有限公司、宁波宝隽资产管理有限公司、鹏华基金管理有限公司、前方基金管理有限公司、青岛止定私募基金管理有限公司、青骊投资管理(上海)有限公司、泉果基金管理有限公司、群益证券投资信托股份有限公司、瑞银证券有限责任公司、睿远基金管理有限公司、厦门象屿金象控股集团有限公司、上海常春藤私募基金管理有限公司、上海晨燕资产管理中心(有限合伙)、上海冲积资产管理中心(有限合伙)、上海道仁资产管理有限公司、上海德汇集团有限公司、上海歌汝私募基金管理有限公司、上海国泰海通证券资产管理有限公司、上海瀚伦私募基金管理有限公司、上海禾升投资管理有限公司、上海贺腾资产管理有限公司、上海弘尚资产管理中心(有限合伙)、上海汇正财经顾问有限公司、上海汇正研究所、上海慧琛私募基金管理有限公司、上海嘉世私募基金管理有限公司、上海君牛私募基金管理有限公司、上海开煜股权投资基金管理有限公司、上海瞰道资产管理有限公司、上海康橙投资管理股份有限公司、上海七叶树资产管理有限公司、上海秋阳予梁投资管理有限公司、上海润桂投资管理有限公司、上海申银万国证券研究所有限公司、上海沃霖资产管理有限公司、上海禧弘私募基金管理有限公司、上海相生资产管理有限公司、上海佑诗私募基金管理有限公司、上海元昊投资管理有限公司、上海云门投资管理有限公司、上海兆魏投资管理有限公司、上海中域投资有限公司、上海重阳投资管理股份有限公司、上海紫阁投资管理有限公司、深圳高申资产管理有限公司、深圳嘉信天时实业有限公司、深圳前海汇杰达理资本有限公司、深圳市和洋资产管理有限公司、深圳市弘洛私募证券投资基金管理有限公司、深圳市凯玄投

资有限公司、深圳市鲲鹏恒隆投资有限公司、深圳市启元财富投资顾问有限公司、深圳市尚诚资产管理有限责任公司、深圳市纵贯资本管理有限公司、深圳星睿资产管理有限公司、苏州永鑫方舟股权投资管理合伙企业(普通合伙)、太平洋证券股份有限公司、太平洋资产管理有限责任公司、天风证券股份有限公司、同泰基金管理有限公司、西安敦成私募基金管理有限公司、西部利得基金管理有限公司、西部证券股份有限公司、相聚资本管理有限公司、新沃基金管理有限公司、信达澳亚基金管理有限公司、信达证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司、兴证证券资产管理有限公司、玄卜投资(上海)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、易唯思商务咨询(上海)有限公司、益盟股份有限公司、银河基金管理有限公司、银华基金管理股份有限公司、英大国际信托有限责任公司、甬兴证券有限公司、圆信永丰基金管理有限公司、粤港澳大湾区产融投资有限公司、粤开证券股份有限公司、云富投资集团有限公司、张家港高竹私募基金管理有限公司、长安基金管理有限公司、长城财富保险资产管理股份有限公司、长城证券股份有限公司、长江养老保险股份有限公司、长江证券股份有限公司、长沙美丰资产管理有限公司、招商信诺资产管理有限公司、招商证券股份有限公司、浙江象舆行投资管理有限公司、浙商证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司、中国互联网投资基金管理有限公司、中国人寿保险(集团)公司、中国银河证券股份有限公司、中航信托股份有限公司、中泰证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、中信期货有限公司、中信证券股份有限公司、中银国际控股有限公司、中银国际证券股份有限公司、中邮人寿保险股份有限公司、中原证券股份有限公司、中再资产管理股份有限公司、中哲物产集团有限公司、重庆渝汇投资(集团)有限公司等机构投资者共 268 人。