

证券代码：600641

证券简称：先导基电

上海先导基电科技股份有限公司
2026 年半年度业绩说明会会议纪要

投资者关系活动类别	业绩说明会
参与对象	投资者
时间	2026 年 8 月 20 日 上午 10-11 点
地点	上证路演中心
上市公司接待人员姓名	先导基电董事长、总裁 朱世会先生 先导基电副董事长兼副总裁 余舒婷女士 先导基电副总裁兼董秘 周伟芳女士 先导基电首席财务官 叶蒙蒙女士 独立董事 于洵先生 独立董事 蔡伟先生 独立董事 虞熙春先生
投资者关系活动主要内容介绍	第一部分：2026 年半年度业绩说明会业务进展与财务情况介绍 2026 年上半年，公司依托控股股东先导科技集团在半导体关键材料领域的产业基础及资源优势，加快推进“半导体设备+新材料+零部件”平台化布局。持续深耕主业、提质增效，实现营业收入 11.47 亿元，同比增长 64.06%；实现归属于上市公司股东的净利润 2.10 亿元，同比增长 414.95%。从收入结构看，铋材料业务实现销售收入 9.96 亿元，占比 86.86%，持续巩固公司业绩增长的核心支柱地位。专用设备制造业务保持稳健发展态势，离子注入机交付量与客户拓展齐头并进。子公司凯世通交付 6 台 12 英寸离子注入机，累计交付超 55 台，12 英寸晶圆产品片安全生产过货量突破 2000 万片，新增 4 家客户订单，累计服务客户达 16 家，先进制程低能大束流离子注入机持续验证推进，国产替代进程不断加速。平台化布局方面，公司于 2026 年 7 月股东会审议通过以增资形式控股广东先导微电子科技有限公司（以下简称“先

导微电子”），新增半导体材料业务版图，并通过收购伍丰仪器、本原纳米仪器，拓展高端科学仪器业务布局，推动“半导体设备+新材料+零部件”的硬科技平台型业务结构日益完善。

第二部分：主要交流问答

问：公司 2026 年上半年营收和净利润均实现大幅增长，驱动业绩提升的核心因素是什么？

答：尊敬的投资者，您好！2026 年上半年，公司实现营业收入 11.47 亿元，同比增长 64.06%；归母净利润 2.10 亿元，同比增长 414.95%。其中，铋深加工业务延续高速增长态势，已成为公司的核心收入来源与业绩增长引擎。

全资子公司安徽万导作为先导科技集团旗下唯一的铋金属深加工及化合物产品业务平台，上半年实现销售收入 9.96 亿元，同比增长 89%，占整体营业收入的 86.86%，产能与销量逐季增长。铋化合物材料生产基地已布局广东清远、安徽五河、湖北荆州及浙江衢州等地，产能与销量规模在铋材料及深加工市场保持领先水平。感谢您的提问。

问：公司半年报显示扣非净利润仍为负，主要原因是什么？

答：尊敬的投资者，您好！2026 年上半年，公司扣除非经常性损益后的归母净利润为-1.12 亿元，主要原因有两方面：一是报告期内公司持有的金融资产公允价值增加，该部分收益按会计准则计入非经常性损益，在扣非口径下予以扣除；二是公司围绕半导体主业进一步拓展资产、人员及研发投入，相应费用较上年同期有所增加。

半导体行业具有研发投入大、技术迭代快、验证周期长的特点，现阶段的高强度投入是公司向集成电路硬科技平台转型的必要战略安排。公司坚定不移以研发投入为引擎，聚焦客户产业化需求和最新技术趋势，全力驱动技术升级。2026 年上半年，公司研发投入 2.29 亿元，同比增长 189.37%，占营业收入的比例为 20.01%。高强度研发投入带来的技术成果，为公司后续发展提供了坚实支撑，也是市场竞争力进一步提升的重要保障。

感谢您的提问。

问：公司上半年研发投入大幅增长，主要投向哪些领域？

答：尊敬的投资者，您好！基于深厚的技术储备，公司进一步聚焦客户产业化需求和最新技术趋势，保持高水平的研发投入，不断进行产品开发和优化。2026 年上半年，公司研发投入为 2.29 亿元，较去年同期增长 189.37%，占收入比例达 20.01%。持续的研发攻坚形成了一系列具有自主知识产权的核心技术，为公司提供了坚实的核心技术支撑。

报告期内，公司研发主要投向两大业务板块。包括凯世通离子注入机的技术升级与新产品研发，加快先进制程离子注入机和化合物半导体等特色工艺离子注入机开发进度，进行更多关键制程工艺开发和验证，深化全系列产品布局等。同时，子公司安徽万导作为先导科技集团旗下唯一的铋金属深加工及化合物产品业务平台，着力推进多基地产能布局与高端产品研发突破。报告期内，铋材料业务在多个高端应用领域实现系统性突破，市场布局持续拓展，产品结构不断向高附加值方向优化升级。感谢您的提问。

问：公司上半年存货明显上升，如何防范存货减值风险？

答：尊敬的投资者，您好！公司上半年存货增长，主要是基于下游应用所需、上游材料稀缺特性、供给情况以及地缘政治经济影响，进行生产和战略储备所需的原材料储备布局，以保障生产经营的连续性和供应链安全。

公司通过灵活动态的库存策略、积极稳定扩产带来的规模效应、高潜力下游客户的挖掘与覆盖，以及上游供应链的稳定性建设，多维度协同提升业务的整体盈利水平。同时，公司将持续密切关注原材料市场的供需变化和价格走势，做好存货管理，防范减值风险。感谢您的提问。

问：公司各业务板块进展如何？

答：尊敬的投资者，您好！公司聚焦集成电路核心装备、新材料及终端器件领域，三大核心业务板块形成协同发展格局，成为公司经营发展的核心引擎。

集成电路核心装备层面，公司持续推进凯世通离子注入机的交付放量，加快新产品技术验证与市场导入。新材料业务层面，公司推动铋材料四大生产基地持续放量及 Micro-TEC 产线送样，并以增资形式对先导微电子进行投资控股。半导体精密零部件与科学仪器业务层面，公司通过整合国内优秀的相关技术团队，瞄准气浮转台、气浮主轴等气浮系列产品，成功推动真空气浮主轴实现量产，推进离子注入机核心零部件国产布局；同时，公司完成伍丰仪器和本原纳米仪器收购，拓展高端科学仪器国产替代的市场机遇。感谢您的提问。

问：铋材料业务上半年收入 9.96 亿元、同比增长约 89%，请问高增长的驱动因素是什么？可持续性如何？

答：尊敬的投资者，您好！铋材料业务的高速增长主要得益于公司全资子公司安徽万导在铋金属深加工领域的产能释放和市场拓展。驱动因素主要有四方面：一是产能，广东清远、安徽五河基地稳定量产，湖北荆州、浙江衢州基地进入产能爬坡，多基地协同形成规模化产能；二是客户拓展，公司铋材料业务服务海内外客户超 300 家，上半年新拓展客户 20 余家；三是产品结构升级，继续向高端半导体材料延伸，覆盖电子半导体、生物医药、新能源、核工业等新兴领域；四是行业层面，铋作为稀散金属供给集中，新兴产业发展促使下游需求持续增长。安徽万导是先导科技集团旗下唯一的铋金属深加工及化合物产品平台，产能与销量规模在细分市场保持领先。感谢您的提问。

问：公司铋材料在高端应用方面有哪些实质性突破？

答：尊敬的投资者，您好！上半年铋材料在多个高端应用领域实现系统性突破：光电器件领域，高纯氧化铋可用于磁光晶体制备，终

端覆盖光通信器件；核工业领域，铅铋合金业务实现从技术验证到规模化供货，报告期内实现订单中标，公司已成为国内核用铅铋合金领域的重要供应商；电子陶瓷领域，高纯氧化铋已向下游电子元器件厂商送样验证，部分客户进入小批量试用阶段；此外，在特种焊材、氟橡胶、芳纶纸等新兴应用领域也已逐步送样及小批量供货，产品还广泛应用于半导体固态电池、医药等领域，为铋材料业务持续增长奠定了坚实的客户基础和广阔的市场空间。感谢您的提问。

问：铋金属价格上半年维持高位，公司铋材料业务的盈利情况和库存策略如何？

答：尊敬的投资者，您好！2026 年上半年，受供给约束与需求增长共同影响，全球铋市场维持紧平衡态势，铋材料价格延续上涨状态，上半年最高点达 16.3 万元/吨，截至 6 月 30 日价格仍高达 14 万元/吨。报告期内，公司稳步推进铋材料及深加工业务布局，铋业务实现销售收入 9.96 亿元，占整体营业收入的 86.86%，产能与销量逐季增长。

公司基于对下游应用需求持续增长和上游材料稀缺特性的判断，进行了前瞻性的战略储备，以保障生产经营的连续性和供应链安全。公司将密切关注存货跌价风险，一是优化存货管理机制，通过原材料市场价格敏感性分析提高公司对原材料市场价格的灵敏度和预测精度，同时定期执行盘点和减值测试，完善管理与协同机制；二是优化产品与市场策略，通过多渠道积极拓展海内外业务，增强客户黏性，拓展新的消费领域，促进存货的消化。感谢您的提问。

问：公司 Micro-TEC 产品目前的具体进展如何？市场空间如何？

答：尊敬的投资者，您好！子公司衢州万导热电已实现 Micro-TEC 小批量生产，产品已向光通信、传感检测等领域客户送样测试。公司 Micro-TEC 及高端热电材料业务尚处于产业化初期，相关产品目前处于客户送样阶段，尚未形成批量订单及销售收入，后续市场开拓、客户认证进度及盈利情况存在不确定性，敬请投资者注意投资风险。感

感谢您的提问。

问：6 月公司交付了首台面向薄膜铌酸锂的中束流离子注入机，请介绍这款新品的应用前景？

答：尊敬的投资者，您好！公司中束流机型 iKing-360 单电荷最高能量达 360KeV，具备宽工艺窗口与多材料兼容能力，可适配碳化硅、氮化镓等宽禁带半导体掺杂工艺，同时支持氢离子注入剥离（Smart Cut）工艺，满足薄膜铌酸锂等异质集成材料的制备要求。AI 算力需求正驱动数据中心光互连向更高速率演进，薄膜铌酸锂光子芯片及异质集成技术加速进入规模化应用阶段，上游关键装备国产化需求随之增长。首台机台于 6 月成功交付国内光电芯片客户产线，助力国产异质集成光电芯片的研发与制造。感谢您的提问。

问：凯世通离子注入机业务上半年交付和订单情况如何？先进制程有何新进展？

答：尊敬的投资者，您好！2026 年上半年，凯世通持续加强核心技术研发与晶圆厂客户服务能力。新签 4 家客户订单，其中包括 2 家国内 12 英寸晶圆厂主流客户的重复订单及新增 2 家客户订单；交付 6 台 12 英寸离子注入机，验收 3 台。截至报告期末，凯世通累计客户 16 家；2020 年至今，累计完成离子注入机订单交付超 55 台，晶圆产品片过货量超 2000 万片。

在先进制程方面，公司面向先进制程及特色工艺需求，不断丰富产品线组合。报告期内，凯世通自主研发生产的新品先进制程低能大束流离子注入机 Hyperion 已向国内头部 12 英寸逻辑与存储客户陆续交付，验证进展良好；首台面向光电芯片材料薄膜铌酸锂衬底制备的中束流离子注入机已成功交付国内客户，助力异质集成光电芯片研发与制造。感谢您的提问。

问：公司在半导体精密零部件领域有何具体布局和进展？

答：尊敬的投资者，您好！在半导体零部件业务领域，公司通过

整合国内优秀的相关技术团队，瞄准气浮转台、气浮主轴等气浮系列产品，成功推动真空气浮主轴实现量产。该产品也是离子注入机不可或缺的关键核心零部件，可从源头稳固公司离子注入机整机业务的供应链安全，大幅提升整机核心部件自主可控能力，有力推进离子注入设备全链条国产化替代落地。

同时，气浮底层核心技术具备极强通用性与多场景平台延展空间，依托该项技术积淀，可向各类半导体工艺设备、超精密加工机床、高端光学检测仪器的核心功能模组及关键零部件延伸布局。此外，公司报告期内还推出了激光等离子体光源等新产品，作为高端科学仪器的重要核心模块，可应用于高端显微成像系统、椭偏仪与薄膜量测设备、半导体量检测设备，持续拓宽高端精密零部件业务边界。感谢您的提问。

问：公司上半年完成了对伍丰仪器、本原纳米的收购，战略考量是什么？

答：尊敬的投资者，您好！公司收购伍丰仪器、本原纳米，是拓展高端科学仪器业务，完善公司半导体设备+新材料+零部件平台化布局的重要战略举措，旨在补齐产业版图，打造综合性硬科技平台。

伍丰仪器专业从事液相色谱、气相色谱、色谱质谱联用等高端分析仪器及配套耗材的研发与产业化，为先进制造材料纯度控制和工艺质量评价提供关键检测支撑。本原纳米仪器是我国扫描探针显微镜领域的核心企业，是先进制造过程中关键的纳米表征工具提供商。通过对两家公司的收购，公司逐步构建起覆盖多技术路线的科学仪器产品体系。感谢您的提问。

问：科学仪器业务与公司主业如何协同？

答：尊敬的投资者，您好！科学仪器设备是材料研发、工艺开发、生产控制和质量管理的重要基础工具。伍丰仪器深耕液相色谱近三十年，产品可用于电子化学品、高纯材料中痕量有机物及污染物分析，

为半导体材料纯度控制和工艺质量评价提供检测支撑，并形成设备销售+耗材复购+全周期技术服务的稳定盈利结构；本原纳米是国内扫描探针显微镜领域的核心企业，拥有多年积累、承担过二十余项国家重大专项，原子力显微镜可用于晶圆表面粗糙度分析、CMP 工艺评价、薄膜形貌表征等先进制造关键环节。两家公司与公司材料、设备业务形成协同，完善了公司在高端科学仪器领域的产品矩阵。同时，科学仪器业务与公司半导体设备业务在客户资源、技术研发等方面具有协同空间，有助于公司构建更加完整的产业生态。感谢您的关注。

问：公司以 20 亿元增资控股先导微电子，布局半导体材料领域，其收购的战略逻辑是什么？

答：尊敬的投资者，您好！先导微电子是国内半导体化合物材料整合供应商，产品聚焦四大核心赛道：化合物半导体衬底（2—8 英寸砷化镓、4—8 英寸锗等）、电子级高纯金属（7N 级镓、锑、砷、铝等，具备超高纯 8N 镓量产能力）、半导体前驱体材料（6N 级四氯化锗、二氯二氧化锗及 MO 源前驱体）、电子特气（锗烷、砷烷等），下游覆盖集成电路、显示面板、光伏新能源等领域。本次收购是公司落实集成电路产业布局、推进业务转型升级的关键举措。公司现有材料和设备业务与标的公司业务在材料提纯、精密加工、高纯工艺控制等核心技术上互通，可形成材料、设备、终端器件协同发展的业务结构。标的公司经营稳健，2025 年度实现营业收入 8.84 亿元、净利润 9118.92 万元，2026 年 1—4 月实现营业收入 3.18 亿元、净利润 4361.45 万元（经审计模拟口径）。感谢您的关注。

问：先导微电子并表后，与公司现有业务的协同体现在哪些方面？

答：尊敬的投资者，您好！协同主要体现在四个层面：技术协同，双方共享材料提纯、精密加工、高纯工艺控制等核心技术研发成果；产业协同，标的公司的前驱体、电子特气、高纯材料、化合物衬底与公司材料、设备、终端器件构成上下游协同，公司可从材料源头控

制成本和技术迭代节奏，并通过设备应用验证材料性能，形成正向循环；供应链协同，依托先导科技集团镓、锗、铟等稀散金属自有产能保障原料安全；市场协同，标的公司客户资源与上市公司半导体客户间存在交叉重叠。感谢您的关注。

问：先导微电子的核心业务板块具体有哪些应用场景？

答：尊敬的投资者，您好！先导微电子产品布局聚焦半导体前驱体材料、电子特气、化合物半导体衬底、电子级高纯材料四大核心赛道，广泛应用于集成电路、显示面板、光伏新能源等领域。公司部分前驱体材料（如四氯化锗、二氯二氧化钼等）可用于存储芯片中高介电常数介质薄膜及功能电极层的制备，是存储电容器等核心器件新一代材料体系的组成部分。其中，四氯化锗可用于高 k 介质薄膜沉积，二氯二氧化钼等钼基前驱体产品可满足存储器件中电极及填充材料的相关工艺需求。感谢您的提问。

问：公司如何看待半导体材料领域的国产替代趋势，并将如何把握行业发展机遇？

答：尊敬的投资者，您好！公司通过控股先导微电子，切入半导体前驱体材料、电子特气等核心赛道。公司将持续加大研发投入，为国内晶圆厂提供稳定可靠的国产材料供应。感谢您的提问。

问：公司平台化战略接下来的落地路径是什么？

答：尊敬的投资者，您好！公司平台化战略将围绕三大方向落地：其一是设备端，构建覆盖低能大束流、中束流、高能、超低温及化合物半导体的全品类离子注入机矩阵，加快先进制程产业化，并拓展备件维保服务。其二是材料端，推动钼材料向高附加值应用升级，先导微电子并表后将新增前驱体、电子特气、高纯材料、化合物衬底等材料布局。其三是零部件与仪器端，新增气浮系列终端器件，与科学仪器类产品协同发展，补齐短板。公司上述业务在客户验证、规模

化量产及市场推广等环节尚存在不确定性，敬请投资者注意投资风险。
感谢您的提问！

问：实际经营中，公司与控股股东先导科技集团的协同效应具体体现在哪些方面？

答：尊敬的投资者，您好！公司与控股股东先导科技集团的协同效应在多维度持续深化：一是供应链协同。先导科技集团在基础材料及零部件自主研发供应方面的赋能，保障了凯世通离子注入机供应链的自主性与安全性。凯世通聚焦突破核心零部件“卡脖子”难题，夯实供应链安全基座。二是资源与市场协同。公司铍材料业务借助先导科技集团的全球供应链资源与产业协同优势，业务快速起量，已服务全球超 300 家海内外客户。感谢您的提问。

问：公司上半年人才队伍和研发体系建设情况如何？

答：尊敬的投资者，您好！公司始终坚持人才是企业发展的核心基石。报告期内，公司人才队伍建设成效显著，研发人员数量由 491 人增长至 699 人，增长率达 42%，占员工总数比例达 38%；硕士及以上学历人员由 73 人增长至 194 人，人才队伍规模与质量实现双向稳步提升。公司推行“外部引智、内部育才、长效励才”三重发展策略，形成了“青年储备充足、中年骨干为主、资深人员适度配套”的良性梯队结构，专业体系全面覆盖等离子体物理、半导体技术、机械工程、自动控制、软件工程、材料科学与工程、光学工程等大学科领域。同时，公司落地实施 2026 年限制性股票激励计划和员工持股计划，覆盖核心技术和经营管理骨干，充分调动员工积极性。感谢您的提问。

问：公司上半年在知识产权方面取得了哪些成果？

答：尊敬的投资者，您好！公司高度重视科技创新和知识产权保护工作。报告期内，公司子公司凯世通持续加强知识产权体系建设，建立了涵盖整机系统、关键技术和工艺应用的全方位专利体系。公司

	铋材料业务的核心技术源于对控股股东先导科技集团近三十年在稀散金属领域深厚积淀的承接与整合，安徽万导已形成覆盖铋金属材料、铋化合物及铋基合金的完整专利体系。 截至 2026 年 6 月 30 日，公司已累计申请专利 402 项，其中发明专利 220 项，实用新型专利 167 项，外观设计专利 15 项；已授权专利 293 项，其中发明专利 125 项，实用新型专利 153 项，外观设计专利 15 项；软件著作权 77 项，注册商标 5 项，形成了完善的自主知识产权体系。感谢您的提问。 问：公司如何展望 2026 年下半年经营和业绩表现？ 答：尊敬的投资者，您好！行业层面，行业数据显示，2026 年全球半导体销售额有望突破 1.5 万亿美元，全球半导体制造设备（OEM）总销售额预计达到 1659 亿美元，同比增长 23.2%。政策层面，国家“十五五”规划明确提出全链条推动集成电路等重点领域关键核心技术攻关，延续并优化对集成电路企业的所得税减免、增值税优惠及进口环节税收减免等全方位支持，为产业发展提供重要保障。 在此背景下，公司将持续深化“半导体设备+新材料+零部件”的平台化战略，随着铋材料四大生产基地的稳健生产运营、凯世通离子注入机交付量的持续增长，公司将进一步提升经营质量，为股东创造更大价值。具体经营数据请以公司后续披露的公告为准。感谢您的提问。
--	--