

2026 年

半导体设备 & 零部件行业报告

业绩高增，自主可控加速替代前景

三个皮匠报告网 www.sgpjbg.com

全行业研究报告、财报、峰会、数据、产业政策下载平台



目录



01 半导体设备业绩持续高增长

02 半导体设备盈利能力与研发投入

03 国产替代与自主可控

04 AI 芯片拉动后道封测



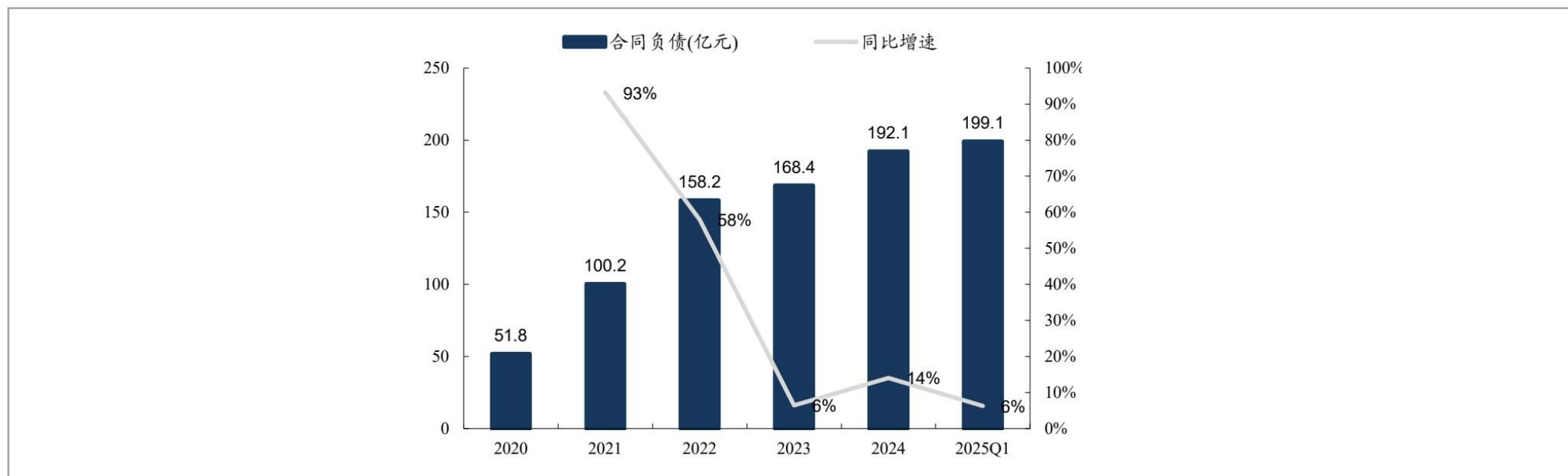
01

半导体设备业绩持续 高增长



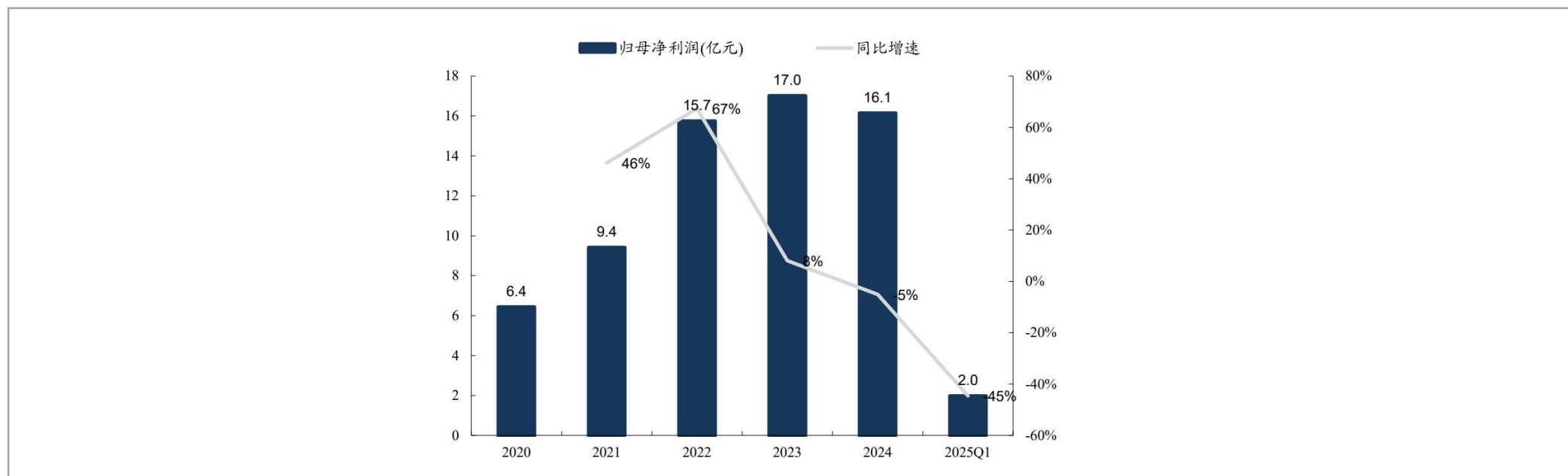
■ 2024&2025Q1 半导体设备行业营收同比 +33%/+37%

- 14 家半导体设备企业 2024 年合计营收 732.2 亿元，同比增长 33%；2025Q1 营收 177.4 亿元，同比增长 37%。微导纳米、北方华创、中微公司等前道设备及中科飞测等量测设备维持高增，长川科技、华峰测控等后道封测设备受益景气回暖增速领跑。



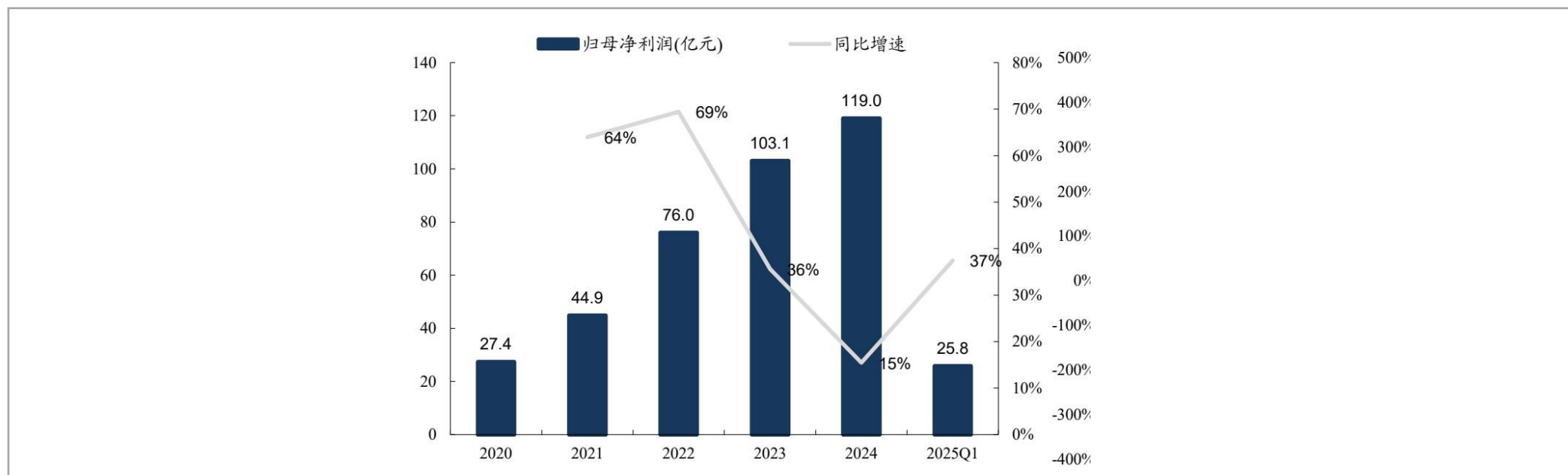
■ 2024&2025Q1 半导体设备归母净利润同比 +15%/+37%

- 2024 年 14 家设备企业归母净利润 119.0 亿元，同比增长 15%；2025Q1 归母净利润 25.8 亿元，同比增长 37%。长川科技、华峰测控后道设备利润高增，北方华创、盛美上海前道设备维持高增速；芯源微、中科飞测等因研发投入及人员成本增加利润短期承压。



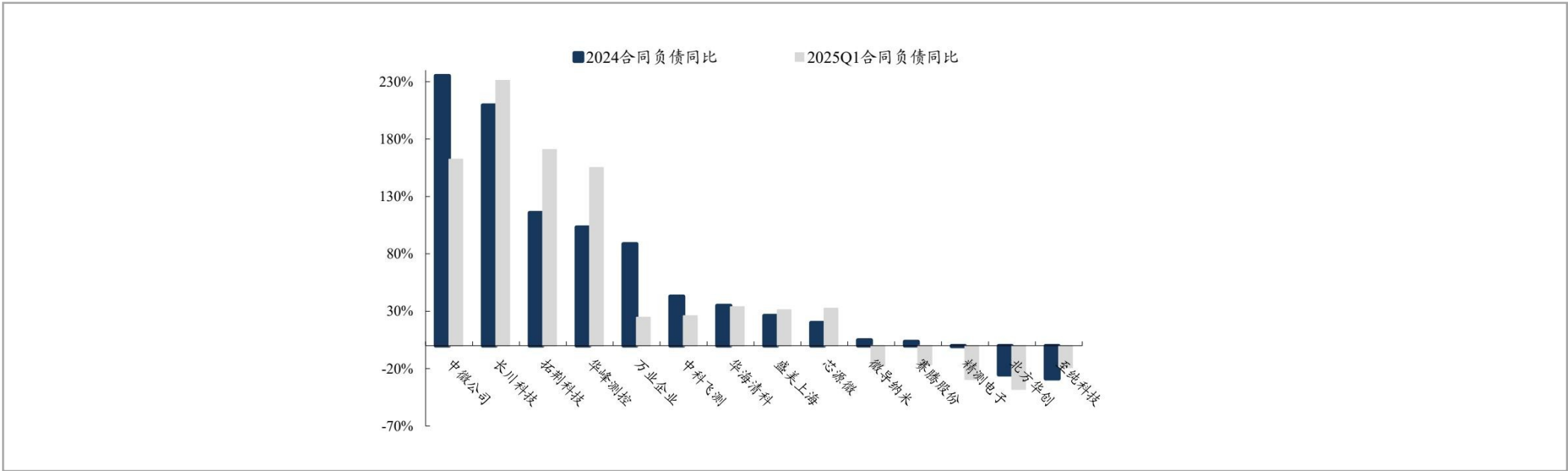
■ 2024&2025Q1 半导体设备扣非归母净利润同比 +30%/+35%

- 2024 年扣非归母净利润 104.2 亿元同比增长 30%；2025Q1 扣非归母净利润 23.2 亿元同比增长 35%。北方华创、中微公司、华海清科等前道设备扣非利润维持高增，精测电子、中科飞测等量测设备厂商扣非利润大幅下滑，主要受高研发费用及人员成本拖累。



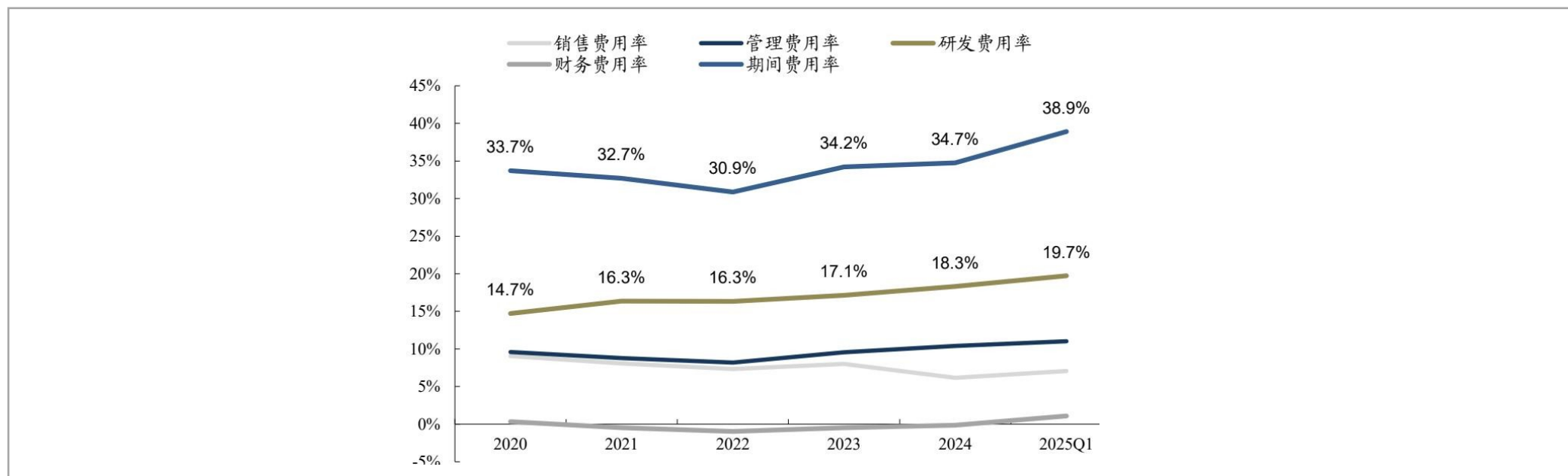
2024&2025Q1 半导体设备合同负债持续增长

- 2024 年 14 家设备企业合同负债合计 192.1 亿元，同比增长 14.1%；2025Q1 达 199.1 亿元，同比增长 6.3%，达到历史最高值。在手订单充足验证下游扩产需求强劲，保障短期业绩延续高速增长。



2024&2025Q1 半导体设备存货金额创历史新高

- 2024 年 14 家设备企业存货合计 626.9 亿元，同比增长 34%；2025Q1 达 669.7 亿元，同比增长 27%，创历史新高。发出商品和原材料大幅增长，叠加供应链紧张进行原材料储备，反映在手订单饱满。





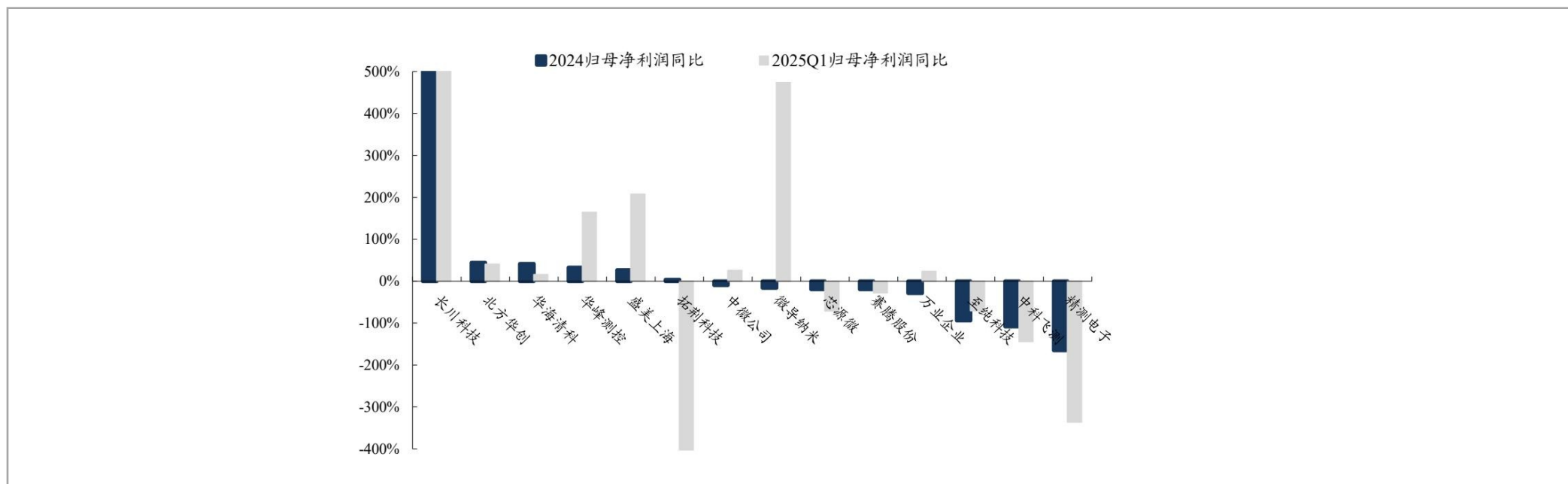
02

半导体设备盈利能力与 研发投入



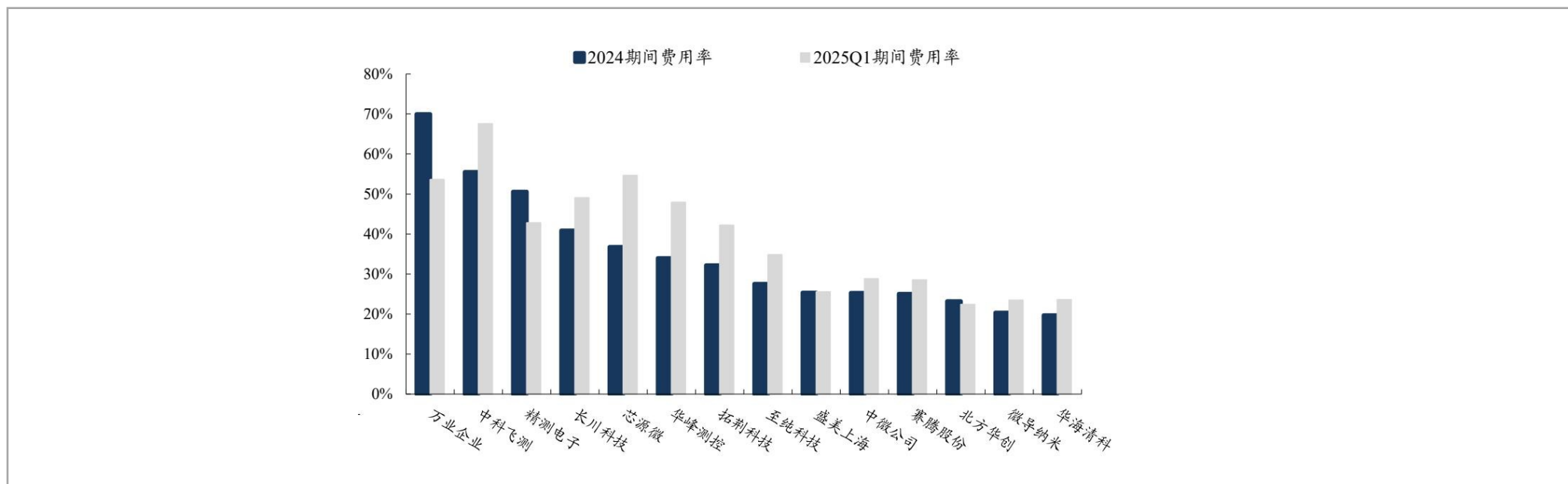
2024&2025Q1 半导体设备行业毛利率有所下行

- 2024 年半导体设备毛利率 45.3%，同比下降 3.34pct；2025Q1 毛利率 43.8%，同比下降 6.28pct。受新产品推出及设备迭代影响毛利率承压，北方华创、华峰测控等毛利率小幅提升，中科飞测、赛腾股份量测设备毛利率受其他业务拖累。



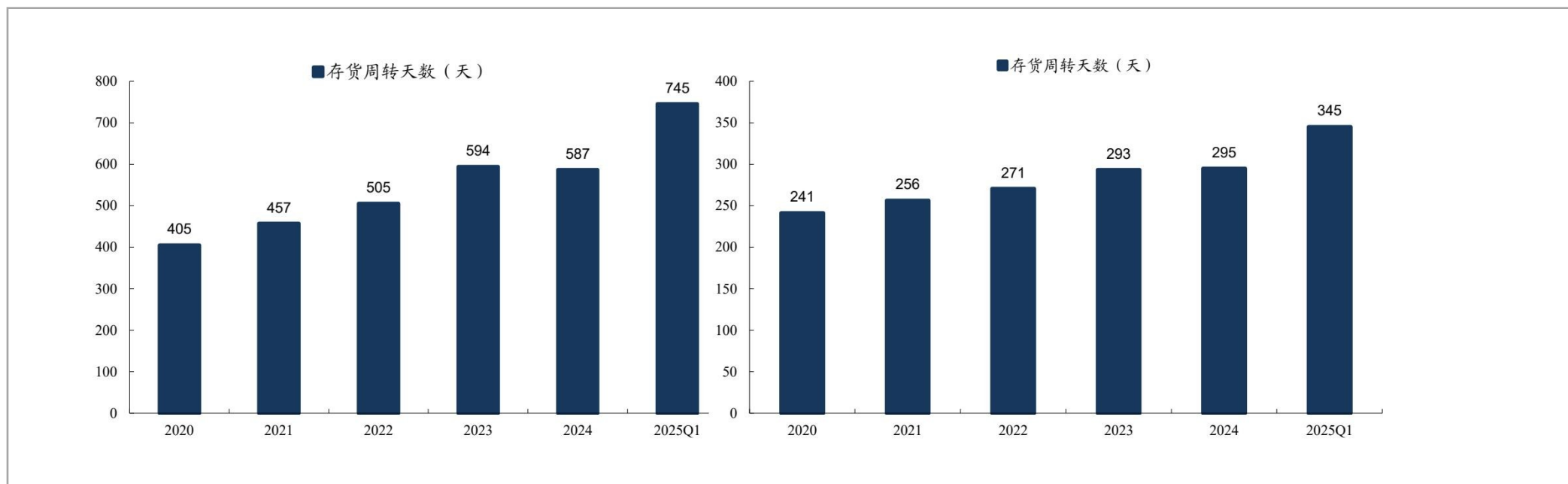
2024&2025Q1 半导体设备行业研发费用率持续增长

- 2024 年研发费用率同比 +1.20pct，大部分设备企业加速研发投入，用于先进制程设备攻关及新品开发。2025Q1 研发费用率同比 -1.11pct，主要因营收高增导致分母端放大，绝对研发投入仍维持高位。



2024&2025Q1 半导体设备行业销售净利率

- 2024 年销售净利率 12.6%，同比下降 5.17pct；2025Q1 销售净利率 7.5%，同比上升 1.19pct，25Q1 盈利能力迎来拐点。微导纳米、盛美上海等 25Q1 净利率大幅改善，长川科技 24 年净利率领跑全行业。





03

国产替代与自主可控

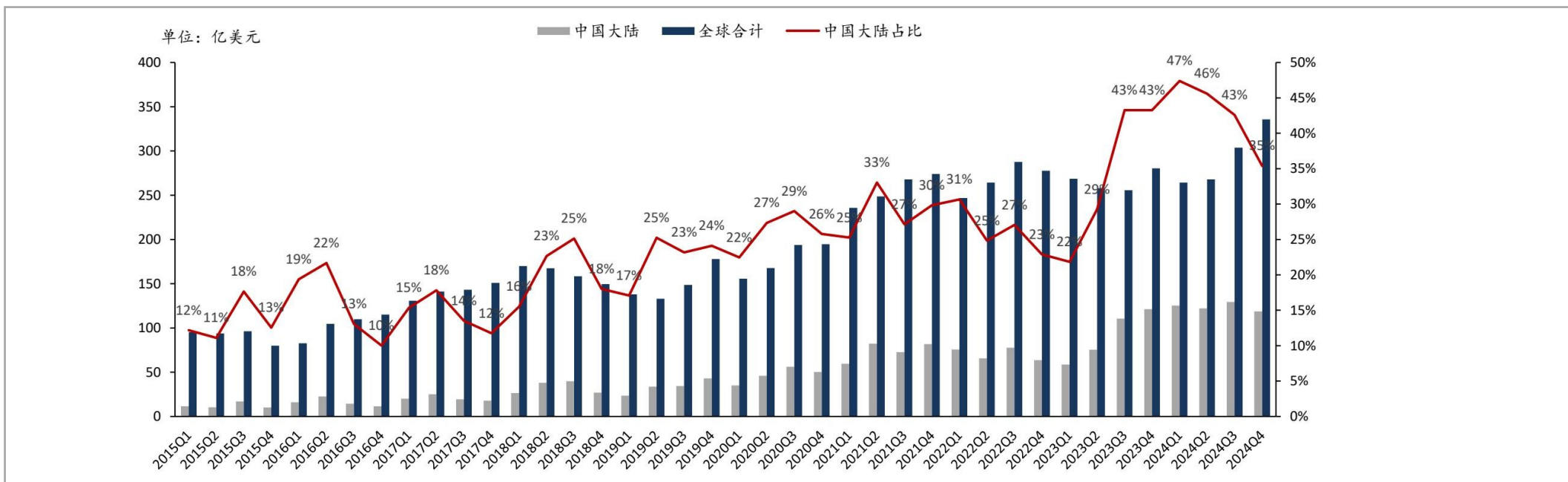


- 2024 年国内 Capex 约 3000 亿元，国内设备拿单约 600 亿元，国产化率约 20%。薄膜沉积、刻蚀、清洗等环节国产化率不足 30%，量检测设备国产化率低于 5%，离子注入低于 10%，国产替代空间广阔。

设备种类	国产化率	市场规模（亿元）	国内企业
薄膜沉积设备	<20%	497	北方华创、拓荆科技、中微公司、微导纳米等
光刻机	<1%	474	上海微电子等
刻蚀设备	>20%	474	中微公司、北方华创等
量/检测设备	<5%	249	精测电子、中科飞测、上海睿励等
清洗设备	>30%	113	盛美上海、北方华创、至纯科技、芯源微等
涂胶显影设备	<10%	90	芯源微等
CMP设备	>30%	68	华海清科等
热处理设备	>30%	56	北方华创、屹唐半导体、盛美上海等
离子注入设备	<10%	45	万业企业、中科信

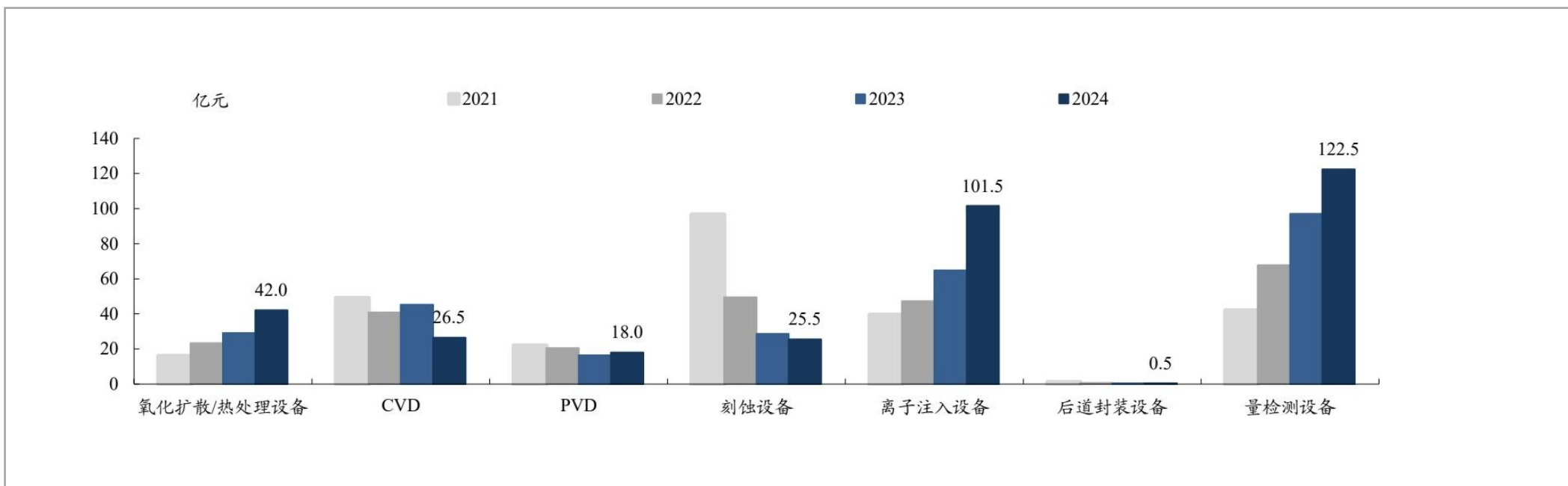
■ 中国大陆连续 6 个季度占全球半导体设备市场 35% 以上

- 2024 年中国大陆半导体设备销售额占全球 42%（495 亿美元），连续四年成为全球最大半导体设备市场。2025 年全球设备销售额预计 1250 亿美元，2026 年达 1390 亿美元，中国大陆占比有望维持高位。



■ 2024 年来自美国的半导体设备进口金额约 337 亿元占比 20%

- 2024 年我国从美国进口半导体设备（前道 + 后道）约 337 亿元，占总进口 20%。离子注入机美国占比 79%、量检测设备占比 34%。美国加征关税后进口设备成本增加 50%+，国产设备价格优势凸显，有望加速成熟及先进制程设备国产替代。





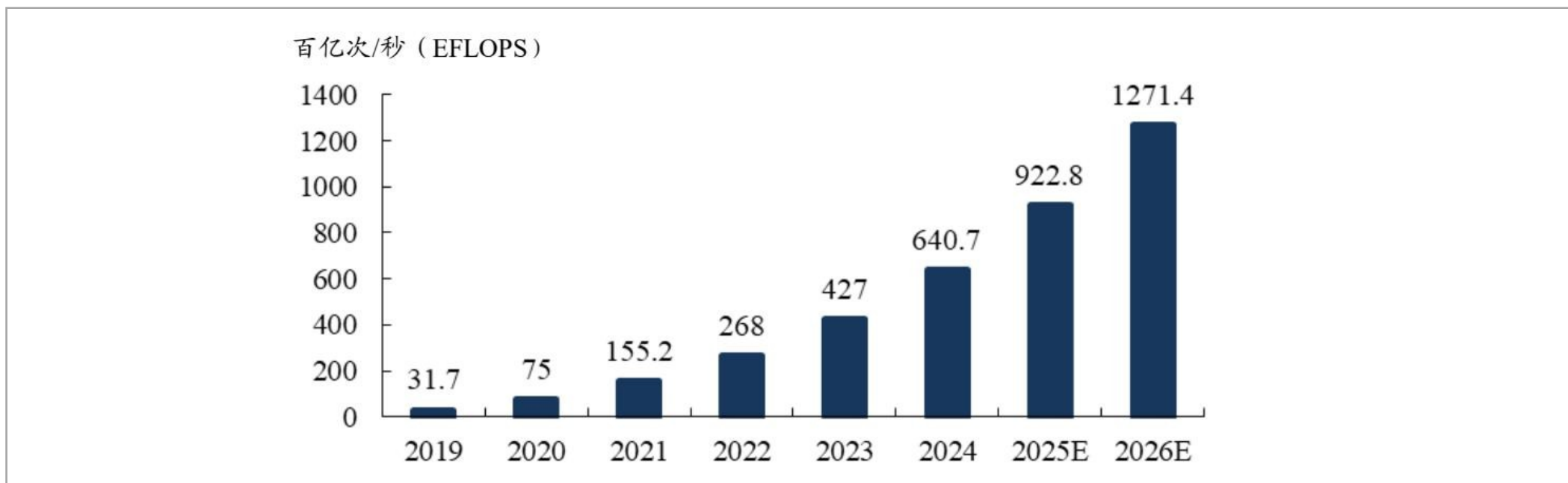
04

AI 芯片拉动后道封测



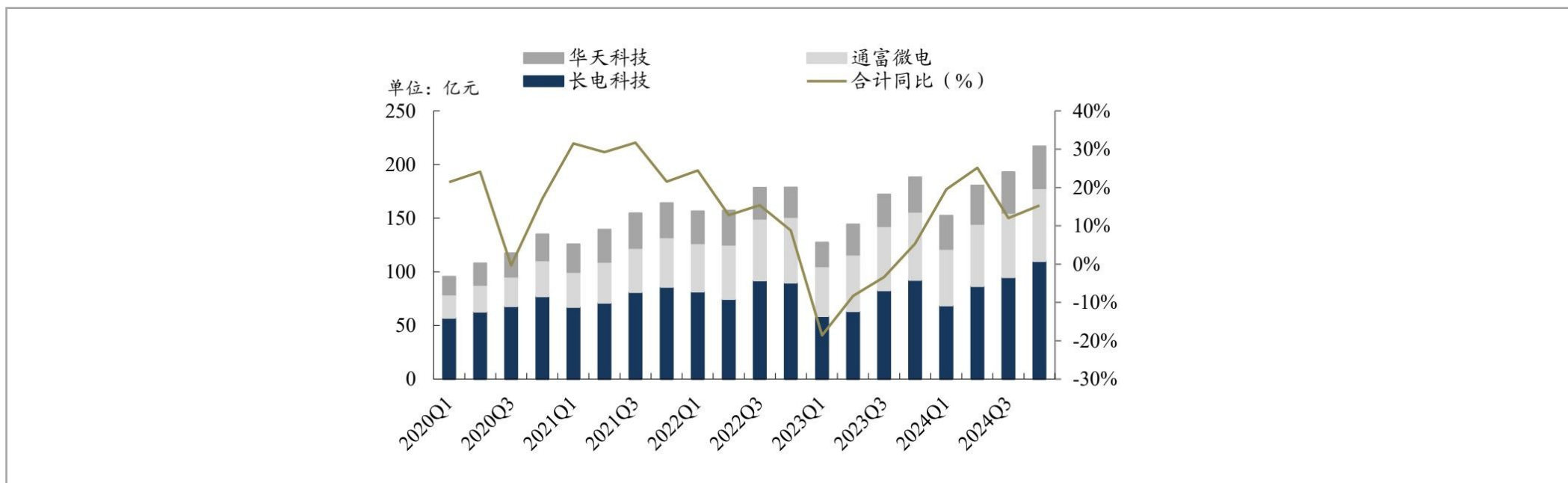
中国智能算力规模 2024 年达 640.7EFLOPS

- 2024 年中国 AI 服务器市场规模突破 190 亿美元（同比 +87%），智能算力达 640.7EFLOPS。2026 年智能算力有望达 1271.4EFLOPS，2019-2026 年 CAGR 达 69%，AI 芯片需求爆发拉动后道封测设备需求。



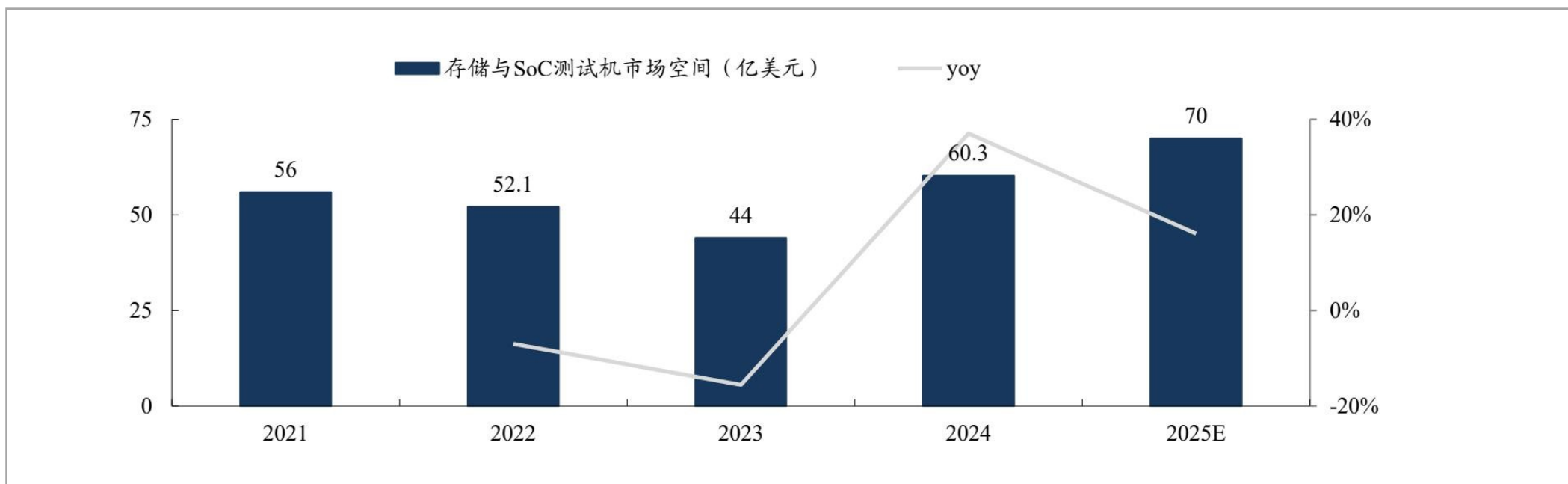
2024Q1 以来国内三大封测厂营收同比增速回升

- 以长电、通富、华天为代表的国内前三大封测厂营收自 2023Q4 以来持续维持同比增长，2024Q2 三家合计营收同比增长 25%。下游景气度持续复苏，AI 算力及智能汽车等产品加速放量推动封测需求增长。



■ 全球存储与 SoC 测试机需求有望在 2025 年突破 70 亿美元

- AI 芯片（HBM+SoC）复杂性提升推动测试机需求增长，据爱德万预测 2025 年全球存储与 SoC 测试机市场空间有望突破 70 亿美元。国内长川科技自研 ASIC 芯片突破高端测试机瓶颈，8600 测试机对标爱德万 V9300K。



查看完整报告

- 获取完整报告及数据请前往【三个皮匠报告】官网



电脑端官网



浏览器访问电脑端官网
www.sgpjbg.com

微信小程序



扫码访问手机端



全行业研究报告、财报、峰会、数据、产业政策下载平台



微信公众号



商务合作、报告定制



小红书

网站栏目



自研报告库



券商&投行研报



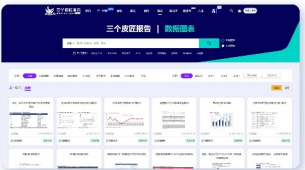
专题合集



会议峰会



英文报告



数据图表



产业政策



财报&招股书



报告分发

自研报告库

- ⑦ 十五五全系列产业深度报告
新质生产力、未来产业、战略性新兴产业
- ⑦ 前沿技术·趋势前瞻
核聚变能、AIDC、深地经济、具身智能...
- ⑦ 未来消费·投资风口
银发经济、宠物经济、情绪消费...

报告定制业务



产品形式: 纸质版+电子版
电子版格式: WORD版+PDF版
交付时间: 6-10个工作日, 特殊要求另行商定



核心产品



500万+报告



2800+合集



450万+财报



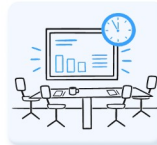
500万+政策



1200万+数据



6000+全球智库
咨询/机构/协会



会议峰会PPT
产业峰会/国际大会



投研报告
内资券商/外资投行



AI工具集
搜索/翻译/辅读



自研报告
报告定制/原创报告库