

证券代码：688082

证券简称：盛美上海

## 盛美半导体设备（上海）股份有限公司

## 投资者关系活动记录表

编号：2024-05

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
会议时间	2024年11月13日
会议地点	电话会议
上市公司 接待人员姓名	董事长：HUI WANG 总经理：王坚 财务负责人：LISA YI LU FENG 董事会秘书：罗明珠
投资者关系活动 主要内容介绍	<p>公司领导对2024年三季度业绩和财务情况进行了简单介绍，并就投资者关心的问题进行了回答。</p> <p>● 问答环节</p> <p>1、公司控股股东即将解禁，是否有减持计划？</p> <p>答：11月18日，公司控股股东ACMR所持有的357,692,308股即将上市流通，占公司总股本的82.01%。公司的股权结构相对简单，这次解禁的只有美国ACMR唯一大股东一家，且ACMR非常重视盛美上海并长期看好公司未来发展，现阶段无减持计划，此次解禁对公司无重大影响。</p> <p>2、公司此前披露截至2024年9月30日在手订单情况，公</p>

司订单增速较同业相对偏缓慢，请问能介绍一下公司的订单情况及对未来成长趋势有何展望？

答：订单整体分为在手订单及销售确认订单，公司在每年9月底对外披露的数据为在手订单。截至2024年9月30日，公司在手订单增速相对平稳，主要原因是今年部分订单交货及验证速度较2023年加快，已归入确认销售，确认销售同比增长约40%-50%。综合起来看，新签订单处于继续增长趋势。

**3、公司销售确认的周期节奏是怎么样的？**

答：公司销售确认并不具有周期性。首次签约客户的订单确认时间整体慢于重复订单的确认。

**4、请问可以介绍一下公司存储和逻辑产品的增量情况吗？**

答：公司存储和逻辑产品订单呈现增长趋势，但具体订单量以及占销售确认的比例在今年年底才能有准确数据。同时，随着公司高温SPM设备及Ultra C Tahoe设备等几款新产品进入市场，公司对进一步拓展清洗市场充满信心，公司目标是占据中国大陆市场55%-60%的份额。公司2024全年预计镀铜设备的出货量较去年有80%以上的增长，同时，炉管客户也由去年底的9家增长到17家。公司对未来2025年的销售增长持有乐观态度。

**5、请问公司目前哪一类设备进展相较之前预期表现更好一点，从而促成了最新的营收指引？**

答：公司最新上调2024年度的经营业绩预测区间，主要基于目前在手订单执行进度、产品交付计划以及客户验收加速，公司现阶段对年底前能够完成交付并取得客户验收的设备数量形成了更为清晰的预期。整体而言，在今年年

初，公司对全年营收预测相对保守。随着年末临近，公司对全年业务情况进行了更为详实的评估，2024 年度经营业绩预测整体呈逐步上调趋势。

#### **6、请问公司当下对 2025 年如何展望？**

答：公司按照惯例会在每年年初公布全年经营业绩指引。从当前订单情况来看，公司对后续营收表现保持乐观预期，预计继续保持高速增长。公司将进一步扩大市场份额，同时炉管设备或将在明年贡献较大营收，成为又一增长点。与此同时，公司 Track 和 PECVD 设备也取得了较大研发进展：在 Track 方面，公司在设备研发方面取得较大进展，预计 2025 年将推动  $\gamma$  Track 设备的客户端验证，加速国产化进程，进一步拓展国产化市场份额；在 PECVD 方面，对于客户提出的高难度工艺要求，公司内部经过评估后得出了积极的结论，并获得了客户的认可，同时公司也在积极进行工艺扩充，并努力开拓新的客户渠道。

综合来看，未来公司相关产品的市场竞争能力、研发技术进展均有望取得显著成长，因此对 2025 年预期整体保持乐观。

#### **7、请问公司目前与韩国大客户之间的产品导入进展如何，以及预计能够拿到的市场份额是多少？相关计划能否介绍一下？**

答：公司目前与韩国客户正在友好接洽和推进中，合作进展良好。对于海外其他客户，包括与美国、欧洲、新加坡、及其他亚洲市场的客户，目前合作进展较为顺利。

在海外市场开拓方面，公司注重差异化技术优势，拓展更多国际市场份额。现阶段公司的 SAPS 兆声波清洗和 Tahoe 中低温 SPM 清洗设备在全球范围内具有明显的技术

优势，两款设备全球可服务清洗市场达到 30%，这有利于海外客户渠道拓展以及占据市场优势地位，为公司发展带来经济效益。随着公司产品研发的不断推进，未来将有更多新产品进入海外市场。因此，公司相信未来在中国验证过的产品，尤其是差异化产品，有能力继续导入海外市场。

**8、请详细介绍公司 Track 与 PECVD 设备相比国际领先友商以及国内友商在核心指标与匹配机制上的差异？**

答：目前两款设备进展顺利，依托公司自主研发的专有技术，这两款设备有望在中国及全球市场取得良好的成功。在 Track 设备方面，公司基于对市场的精准预判，在结构设计和核心研发技术与友商相比存在差异化技术优势，在高产出上展现出明显优势，得益于自主研发的技术、先进的工艺流程以及卓越的工程师团队。在核心零部件的差异化创新方面，公司开发了一款世界首创的无接触的背面清洗模块，解决了 Track 涂胶后的硅片对光刻机工件台的污染问题，这样可以免除对光刻机工件台的清洗，提升整个系统的产出率。

公司 PECVD 设备采用盛美独特全球首创的“1 个腔体 3 个卡盘”的设计，可以在同一平台上实现多种 PECVD 工艺，在工艺和产出上在中国及国际市场上具有差异化的竞争优势，可以在同一个平台上实现国际第一梯队竞争对手的“1 个腔体 4 个卡盘”及“1 个腔体 2 个卡盘”的大部分工艺。未来 PECVD 设备在更多国内客户完成验证后，将快速进入国际市场。

未来，公司将根据客户需求、产品的发展，着眼于自身的特色和差异化优势，推出更多新产品，利用差异化的技术为客户提供差异化产品和解决方案，帮助全球客户在

关键节点上更好地解决问题。

**9、公司推出的新型 Ultra C bev-p 面板边缘刻蚀设备和通常理解的晶边刻蚀设备有怎样的差异，是否为专门应用在先进封装新的设备？**

答：公司目前推出 Ultra C bev-p 面板边缘刻蚀设备面板是方形的，可以解决边缘的四方片的边缘清洗。该设备专为铜相关工艺中的边缘刻蚀和清洗而设计，能够同时处理面板的正面和背面的边缘刻蚀，显著提升了工艺效率和产品可靠性。在未来的面板级封装方面特别是先进封装方面非常重要，目前，国内外客户对面板封装技术表现出了浓厚的兴趣。今年这款全自动化的设备基本完成 demo，预计明年能够将其投入生产线使用。

**10、像面板级的这系列的设备，公司有预估过市场规模吗？**

答：面板级封装发展目前有低端和高端两个方向。从高端来看，目前 AI 芯片需求呈现爆发式增长，图形处理器（GPU）与高密度高带宽内存（HBM）通过 2.5D 封装成为 AI 芯片的主流。公司推出的 600mm×600mm 以及 515mm×510mm 的面板级先进封装可以解决 AI 芯片在 300mm 硅片封装中面积受限及成本高的问题。

目前，公司实现世界首创的平板和面板的水平式电镀，在均匀度、高度、密度上具有优势，差异化设计使其可以推广到中国及全球的高端 AI 芯片封装市场，未来也将持续保持竞争优势。与此同时，公司还将继续开发新的面板级封装设备，在全球面板级先进封装市场上将占据重要的一席之地。

**附：参与单位名称**

Dymon Asia Capital (HK) Limited  
IGWT Investment 投资公司  
JK Capital Management Limited  
MARCO POLO PURE ASSET MANAGEMENT LIMITED  
Rheos Capital Works Inc.  
UBS  
北京盛曦投资管理有限责任公司  
才华资本管理有限公司  
财通证券股份有限公司  
诚通证券股份有限公司  
创金合信基金管理有限公司  
东方财富证券股份有限公司  
东方基金管理股份有限公司  
东兴基金管理有限公司  
方正证券股份有限公司  
福州开发区三鑫资产管理有限公司  
工银瑞信基金管理有限公司  
共青城鼎睿资产管理有限公司  
广东正圆私募基金管理有限公司  
广东中科粤微科技发展有限公司  
广发基金管理有限公司  
广发证券股份有限公司  
广州瑞民私募证券投资基金管理有限公司  
贵山私募基金管理(苏州)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  
国寿安保基金管理有限公司  
国泰基金管理有限公司  
国泰君安国际控股有限公司  
国泰君安证券股份有限公司  
国投创业投资管理有限公司  
国投证券股份有限公司  
国信证券股份有限公司  
海南君阳私募基金管理有限公司  
海南棕榈湾投资有限公司  
海通创新证券投资有限公司  
海通证券股份有限公司  
瀚川投资管理(珠海)有限公司  
杭州量界投资有限公司  
杭州正御私募基金管理有限公司  
昊泽致远(北京)投资管理有限公司  
禾永投资管理(北京)有限公司

红杉资本股权投资管理(天津)有限公司  
红塔证券股份有限公司  
泓德基金管理有限公司  
鸿运私募基金管理(海南)有限公司  
华安财保资产管理有限责任公司  
华福证券有限责任公司  
华杉瑞联基金管理有限公司  
华泰保兴基金管理有限公司  
华泰金融控股(香港)有限公司  
华泰证券股份有限公司  
华夏基金管理有限公司  
汇丰前海证券有限责任公司  
嘉实基金管理有限公司  
建信养老金管理有限责任公司  
江苏第五公理投资管理有限公司  
金翼私募基金管理(珠海横琴)有限公司  
金鹰基金管理有限公司  
九泰基金管理有限公司  
开源证券股份有限公司  
立格资本投资有限公司  
明世伙伴基金管理(珠海)有限公司  
摩根大通证券(中国)有限公司  
摩根大通证券股份有限公司  
摩根士丹利基金管理(中国)有限公司  
南华基金管理有限公司  
南京睿澜私募基金管理有限公司  
南京证券股份有限公司  
宁波明盛资产管理有限公司  
磐厚动量(上海)资本管理有限公司  
平安银行股份有限公司  
平安证券股份有限公司  
浦银安盛基金管理有限公司  
仁桥(北京)资产管理有限公司  
瑞达基金管理有限公司  
瑞士百达资产管理(香港)有限公司  
瑞信证券(中国)有限公司  
山东中金融仕科技股份有限公司  
山西证券股份有限公司  
上海标朴投资管理有限公司  
上海冰河资产管理有限公司  
上海顶天投资有限公司  
上海度势投资有限公司  
上海方物私募基金管理有限公司  
上海嘉世私募基金管理有限公司

上海玖歌投资管理有限公司  
上海瞰道资产管理有限公司  
上海联视投资管理有限公司  
上海茂典资产管理有限公司  
上海盘京投资管理中心（有限合伙）  
上海磐耀资产管理有限公司  
上海谦心投资管理有限公司  
上海钦沐资产管理合伙企业(有限合伙)  
上海申银万国证券研究所有限公司  
上海天猷投资管理有限公司  
上海彤泰私募基金管理有限公司  
上海行知创业投资有限公司  
上海益和源资产管理有限公司  
上海远海私募基金管理有限公司  
上海昭云投资管理有限公司  
上海中域投资管理中心(有限合伙)  
申万菱信基金管理有限公司  
深圳柏杨投资管理有限公司  
深圳丞毅投资有限公司  
深圳创富兆业金融管理有限公司  
深圳慧利资产管理有限公司  
深圳前海君安资产管理有限公司  
深圳市国晖投资有限公司  
深圳市乾图私募证券投资基金管理有限公司  
深圳市尚诚资产管理有限责任公司  
深圳市兴亿投资管理有限公司  
深圳中天汇富基金管理有限公司  
四川振兴嘉杰私募证券投资基金管理有限公司  
苏州博悦私募基金管理有限公司  
太平基金管理有限公司  
泰康基金管理有限公司  
天风证券股份有限公司  
天治基金管理有限公司  
西部利得基金管理有限公司  
新华资产管理股份有限公司  
兴业基金管理有限公司  
兴证证券资产管理有限公司  
玄卜投资(上海)有限公司  
循远资产管理(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  
毅成资本  
赢舟资产管理有限公司  
张家港高竹私募基金管理有限公司



长安国际信托股份有限公司  
长盛基金管理有限公司  
招商证券股份有限公司  
浙江米仓资产管理有限公司  
浙江墨钜资产管理有限公司  
征金资本控股有限公司  
中国国际金融股份有限公司  
中国民生银行股份有限公司  
中国人保资产管理有限公司  
中航证券有限公司  
中泰证券股份有限公司  
中信保诚资产管理有限责任公司  
中信建投证券股份有限公司  
中信证券股份有限公司  
中意资产管理有限责任公司  
中银国际证券股份有限公司  
中邮保险资产管理有限公司  
中邮证券有限责任公司  
中原证券股份有限公司  
珠海横琴乘风私募基金管理合伙企业(有限合伙)  
株式会社新韩银行  
资衡(上海)商业管理有限公司