

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：2023-04

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"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（公开的电话会议）
会议时间	2023年11月10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2023年第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、目前公司披露的在手订单保持较好增长，请问其中大客户和小客户的订单占比情况是怎样的？拆解来看，在逻辑、存储、封装以及化合物半导体等领域的订单分布大概是怎样的？</p> <p>答：公司在手订单中大客户的占比比较大。9月份披露的在手订单增量主要是国内龙头企业批量订单的贡献。公司在手订单基本覆盖了包括逻辑、存储、封装以及化合物半导体各领域，其中逻辑占比较大，存储占一部分，先进封装目前公司拿到国内龙头企业的订单。整体来看，当</p>	

前先进封装景气度不高，但是也能看到国内封装龙头企业正在复苏，由此带来在公司订单保持较高增长的情况下，先进封装销售占比仍能保持与去年持平。未来，我们坚持看好先进封装领域，公司也将持续在封装领域贡献技术及产品。

2、请问目前公司 PECVD 设备的进展情况是怎样的？

答：公司 PECVD 设备团队正在与客户进行积极的合作，目前在软硬件改进方面均取得了相当大的进步。在 PECVD 设备上公司走了一条差异化技术路线，具有自己的专利 IP，这也带来更多的技术参数以及性能的摸索。后续一旦完全克服困难完成验证开发，差异化技术将带来巨大的产出。未来，公司 PECVD 设备将推向全球市场。

3、三季度公司综合毛利率提升显著，除电镀、炉管占比提升的因素外，请问包括清洗在内的各产品的毛利率趋势是怎样的？

答：公司暂未对外披露单个产品的毛利率水平。一般来说，电镀、高端的清洗设备毛利率较高，而先进封装和成熟制程的一些设备毛利率相对较低。同时，针对不同的客户以及不同的应用，都会对应不同的毛利率水平。此外，批量效应会直接导致生产成本的下降，这在一定程度上也推升公司产品毛利率水平。未来，考虑到整个市场的竞争特点以及市场化的平衡发展，公司毛利率指引仍保持在 40%-45%之间。

4、请问当前公司电镀产品的进展以及未来展望是怎样的？

答：公司电镀设备做的比较全面，目前国际市场销售

的所有种类的电镀设备，包括大马士革电镀、TSV 电镀、先进封装电镀、第三代半导体电镀设备公司都已经开发出来，而且在工艺上也得到了验证。正是因为电镀方面的突破，公司获得了较多的重复订单，这在收入上也有明显体现，预计明年公司电镀产品仍会保持高速增长。目前，电镀市场处于快速扩张阶段，主要得益于前道制程的建厂以及 3D 封装对电镀的需求，所以我们非常看好未来电镀市场的前景。未来，公司电镀设备也将进入国际市场，进而从全球市场成长中获益。

5、请问公司在先进封装领域的海内外客户拓展情况是怎样的？

答：在国内市场，基本所有的封装企业都有我们的设备，包括镀铜、涂胶显影等，公司也在推动封装设备进入国际市场，包括美国的公司在中国的生产线上采用了公司的湿法设备。未来，公司也将重视先进封装领域，利用公司具有的比较全面的先进封装湿法设备，再结合公司全球销售团队的努力，把公司先进封装产品的市场和比例做大。

6、公司 Track 设备 ArF、KrF 目前的进展情况？以及先进指标在哪里？

答：公司 Track 设备目前已取得不错的进展，预计在今年年底与光刻机对接。设备最大的特点在于采用了先进的构架设计，具备高速、高产出的特点。当前公司设备能够做 300-330 片的产出量，未来我们的架构也能满足 400-450 片的产出要求。同时，公司经过十多年的积累，在电控和软件的稳定性方面也具备了突出的特点。未来，我们希望公司的产品能够打破当前市场一家独大的局面，让公

司成为全球范围内 Track 设备的第二家供应商。

7、对于非主流的客户，比如像二三线厂，公司对于他们明年的需求或扩产的展望是怎样的？

答：非主流客户中有一些在明年仍会保持扩张。未来，诸如电动汽车等应用终端需求的增长将带动像功率器件这一类半导体需求的大幅增长。由此也将带来对清洗、电镀、炉管等上游设备的需求，公司也非常看好未来非主流客户带来的增长。

8、请问如何看待国内先进制程产能扩张趋势？公司先进制程设备的进展情况？公司先进制程与成熟制程的价值量相差大吗？

答：公司销售收入主要还是来源于成熟制程设备。未来国内先进制程产能扩张的核心在于需要把一些核心设备补全。盛美坚持两条路走，一方面服务于国内市场，另一方面也在加大对先进制程的投入，包括韩国客户、美国客户等国际客户的相继拓展，相信未来公司来源于先进制程的收入比例将不断提高。在先进制程方面，公司有超临界CO₂清洗设备以及更先进清洗技术储备、ALD、电镀设备、PECVD设备、Track设备等等，公司先进制程比例也将越来越大。

9、在清洗设备方面，公司对未来的市场份额展望是怎样的？

答：未来公司清洗设备在国内市场份额的目标是50%-60%。

10、请问公司如何看待未来几年市场竞争格局的变

化？

答：未来国内市场仍将是技术为主的竞争趋势，能否为客户提供最好的技术以及具备性价比将是市场的核心。公司的核心竞争力在于拥有完全自主知识产权。随着国内本轮扩产高峰的过去，国内市场将进入以是否具备自主的核心技术为主的市场竞争。同时，在具备了自主核心技术的情况下还需要能够进行国际化的市场拓展。

附：参与单位名称**机构名称**

Acuity Knowledge Partners (Hong Kong) Limited
CRIC Securities
First State
Hel Ved Capital Management Limited
IGWT Investment 投资公司
MARCO POLO PURE ASSET MANAGEMENT LIMITED
StillBrookCapitalLimited
WESTERN SECURITIES CO., LTD.
安信证券股份有限公司
霸菱投资管理(上海)有限公司
百川财富(北京)投资管理有限公司
百年保险资产管理有限责任公司
保银资产管理有限公司
鲍尔赛嘉(上海)投资管理有限公司
北京诚盛投资管理有限公司
北京金百裕投资管理有限公司
北京京管泰富基金管理有限责任公司
北京盛曦投资管理有限责任公司
北京禹田资本管理有限公司
北京真科私募基金管理有限公司
毕盛(上海)投资管理有限公司
碧云资本管理有限公司
博裕 capital
渤海汇金证券资产管理有限公司
财信证券股份有限公司
成都康实私募基金管理有限公司
创金合信基金管理有限公司
大成基金管理有限公司
大家资产管理有限责任公司
德邦证券股份有限公司
东方阿尔法基金管理有限公司
东方财富证券股份有限公司
东方基金管理有限责任公司
东方证券股份有限公司
东吴基金管理有限公司
东兴基金管理有限公司
方正证券股份有限公司
丰琰投资管理(浙江自贸区)有限公司
复星财富国际控股有限公司
富安达基金管理有限公司
共青城鼎睿资产管理有限公司
光大永明资产管理股份有限公司

光大证券股份有限公司
广东海辉华盛证券投资基金管理有限公司
广发证券股份有限公司
广发证券资产管理(广东)有限公司
广州睿融私募基金管理有限公司
国海证券股份有限公司
国金证券股份有限公司
国开证券股份有限公司
国联证券股份有限公司
国融基金管理有限公司
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
国泰证券投资信托股份有限公司
海南谦信私募基金管理有限公司
海南悦溪私募基金管理合伙企业(有限合伙)
海南棕榈湾投资有限公司
海通创新私募基金管理有限公司
海通创新证券投资有限公司
海通国际资产管理(香港)有限公司
海通证券股份有限公司
韩国投资公司
瀚川投资管理(珠海)有限公司
杭州锦成盛资产管理有限公司
杭州凯昇投资管理有限公司
杭州正鑫私募基金管理有限公司
禾永投资管理(北京)有限公司
和谐健康保险股份有限公司
河南汇众资产管理有限公司
恒越基金管理有限公司
弘毅远方基金管理有限公司
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
红土创新基金管理有限公司
泓铭资本金融控股有限公司
鸿运私募基金管理(海南)有限公司
花旗环球金融亚洲有限公司
华安财保资产管理有限责任公司
华安证券股份有限公司
华创证券有限责任公司
华福证券有限责任公司
华富基金管理有限公司
华金证券股份有限公司
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
华西证券股份有限公司
华夏基金管理有限公司
環球投資(香港)有限公司
汇丰前海证券有限责任公司
汇泉基金管理有限公司
嘉合基金管理有限公司
嘉实基金管理有限公司
建信基金管理有限责任公司
江海证券有限公司
江苏第五公理投资管理有限公司
江苏瑞华投资控股集团有限公司
江苏沙钢集团投资控股有限公司
江西彼得明奇私募基金管理有限公司
江西彼得明奇资产管理有限公司
金股证券投资咨询广东有限公司
金信基金管理有限公司
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
金元顺安基金管理有限公司
君海创芯(北京)咨询管理有限公司
开源证券股份有限公司
兰馨亚洲投资中国有限公司
立格资本投资有限公司
民生加银基金管理有限公司
摩根大通证券(中国)有限公司
摩根士丹利投资管理公司
南京睿澜私募基金管理有限公司
南京渔洋私募基金管理合伙企业(有限合伙)
宁波梅山保税港区信石投资管理有限公司
农银人寿保险股份有限公司
磐厚动量(上海)资本管理有限公司
平安证券股份有限公司
青岛金光紫金创业投资管理有限公司
青岛农村商业银行股份有限公司
润晖投资管理(天津)有限公司
三亚御峰盛私募基金管理有限公司
山西证券股份有限公司
山证国际资产管理有限公司
商证券资产管理有限公司
上海冰河资产管理有限公司
上海博笃投资管理有限公司
上海晨燕资产管理中心(有限合伙)

上海呈瑞投资管理有限公司
上海鼎锋资产管理有限公司
上海丰仓股权投资基金管理有限公司
上海枫池资产管理有限公司
上海峰境私募基金管理有限公司
上海国际信托有限公司
上海国赞私募基金管理合伙企业(有限合伙)
上海杭贵投资管理有限公司
上海红象投资管理有限公司
上海竑观资产管理有限公司
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
上海今赫资产管理中心(有限合伙)
上海金珀资产管理有限公司
上海泾溪投资管理合伙企业(有限合伙)
上海聆泽投资管理有限公司
上海弥远投资管理有限公司
上海名禹资产管理有限公司
上海明河投资管理有限公司
上海摩旗投资管理有限公司
上海南土资产管理有限公司
上海牛乎资产管理有限公司
上海盘京投资管理中心(有限合伙)
上海朴石投资管理合伙企业(有限合伙)
上海朴信投资管理有限公司
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)
上海青泮资产管理中心(普通合伙)
上海秋阳予梁投资管理有限公司
上海天猊投资管理有限公司
上海同犇投资管理中心(有限合伙)
上海潼骁投资发展中心(有限合伙)
上海小鳄资产管理有限公司
上海行知创业投资有限公司
上海正心谷实业有限公司
上海紫阁投资管理有限公司
申万宏源证券有限公司
深圳丞毅投资有限公司
深圳宏鼎财富管理有限公司
深圳金泊投资管理有限公司
深圳玖稳资产管理有限公司
深圳量度资本投资管理有限公司
深圳前海旭鑫资产管理有限公司

深圳世纪致远私募证券投资基金管理有限公司
深圳市国晖投资有限公司
深圳市红石榴投资管理有限公司
深圳市凯丰投资管理有限公司
深圳市领骥资本管理有限公司
深圳市前海唐融资本投资管理有限公司
深圳市尚诚资产管理有限责任公司
深圳市信德盈资产管理有限公司
深圳市易同投资有限公司
深圳市裕晋私募证券投资基金管理有限公司
深圳市铸成投资有限责任公司
深圳鑫然投资管理有限公司
深圳正圆投资有限公司
盛镛私募基金管理(上海)有限公司
施罗德国际金融集团有限公司
施罗德交银理财有限公司
苏州众行远私募基金管理有限公司
太盟投资集团
太平资产管理有限公司
天风(上海)证券资产管理有限公司
天治基金管理有限公司
西部证券股份有限公司
西藏源乘投资管理有限公司
信泰人寿保险股份有限公司
兴全基金管理有限公司
兴银基金管理有限责任公司
亚太财产保险有限公司
阳光资产管理股份有限公司
壹拾资产管理有限公司
颐聚资产管理(上海)有限公司
誉辉资本管理(北京)有限责任公司
圆信永丰基金管理有限公司
远信(珠海)私募基金管理有限公司
云锋金融集团有限公司
张家港高竹私募基金管理有限公司
长城财富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(上海)资产管理有限公司
长江证券股份有限公司
浙江国恬私募基金管理有限公司
浙江米仓资产管理有限公司
浙江浙商证券资产管理有限公司

浙商证券股份有限公司
郑州云杉投资管理有限公司
挚远资本有限公司
中国工商银行股份有限公司
中国光大控股有限公司
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
中国人寿资产管理有限公司
中国新兴资产管理有限责任公司
中国银河证券股份有限公司
中荷人寿保险有限公司
中科沃土基金管理有限公司
中欧基金管理有限公司
中泰证券股份有限公司
中信保诚基金管理有限公司
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
中银理财有限责任公司
中银三星人寿保险有限公司
中邮证券有限责任公司
中原证券股份有限公司
重庆德睿恒丰资产管理有限公司
重庆市金科投资控股(集团)有限责任公司
珠海会远私募基金管理有限公司