

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：2024-02

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 type="checkbox"/> 其他
会议时间	2024年3月7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年年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、请问目前公司新增订单情况怎么样？</p> <p>答：按照一般惯例，公司会于每年三到四季度对外披露在手订单情况。从出货量来看，2024年公司出货量增长率预计将大于营收增长率，主要是部分客户上一年的交货延期到今年，所以预计公司在2024年的出货量表现很好。</p> <p>2、公司对2024年的营收指引是50-58亿人民币，请问公司2024年营收增长驱动力主要来自于哪里？</p> <p>答：公司营收增长受到多方面因素的推动，无论是从制程</p>	

方面还是从存储、逻辑领域，对公司营收增长都有推动。到目前来看，2024年度中国半导体设备市场前景良好，无论是中国的头部厂商还是二三线的厂商都表现出较为强劲的订单需求。此外，公司新产品的推出以及海外市场的开拓也在持续推动营收增长。

3、2023年公司电镀设备放量推动公司毛利率达到很高的水平，请问结合一季度的趋势，2024年公司毛利率将会是怎样的趋势？另外，2023年公司单片清洗设备及先进封装湿法设备收入确认相对较低，请问主要原因是什么？

答：2023年公司电镀设备放量增长对毛利率提升有较大的贡献，尤其是具有相对高毛利率的前道电镀设备。2024年，公司仍然看好电镀设备的增长，预计也将持续提升公司毛利率水平。公司先进封装设备在2023年底获得批量订单，随着订单的逐步交付，将在2024年度贡献收入。公司销售收入中清洗设备仍占据较大的比例，且公司清洗设备在中国的市场占有率相对较高，具备较大的收入基数，由此导致该部分增长率相对较低。

4、从财报上来看，请问公司在A股的收入确认与ACMR在美股的收入确认的具体差异是什么？

答：在盛美上海，公司的收入确认是在测试验收之后，通常在设备送往客户端机台两个月左右可以完成测试验收，并确认收入。对于控股股东美国ACMR，根据其适用的美国会计准则对于重复订单设备是在发货后即可确认收入，但是对于首台设备订单也是需要测试验收以后才能确认。

5、请问在公司2024年度50-58亿的营收指引中，海外收入占比大概能达到多少？

答：预计 2024 年公司营收主要还是来自中国市场，海外的收入占比较小。

6、公司来源于国际业务收入的毛利率明显高于中国市场业务，请问未来随着国际化的推进，相同的产品在中国市场和国际市场是否还是会有明显的差异？

答：公司毛利率水平主要是受销售产品组合的影响。公司在中国市场与国际市场销售的产品组合不同，必然导致两边毛利率会有明显的不同。

7、2023 年公司研发投入占比相比去年提升超过两个百分点，请问后续公司研发费用率将会是怎样的安排？

答：公司预计后续研发投入占比大约将维持在 15-16% 的水平。

8、请问公司如何看待中国高端先进封装产能的释放？公司与中国以及国外先进封装头部客户接触后有怎样的感受？

答：目前中国先进封装投资整体趋向于高端领域。随着 AI 芯片需求的爆发，其更高的封装要求正在不断推动先进封装企业向着高端转型。对此，公司也在积极开发一些新设备，并获得了国内外一些客户的关注。就目前公司与国内外头部客户接触情况来看，当前这些头部企业都非常重视高端先进封装的开发，这与下游市场需求变化带来的产品结构的变化相关。

9、公司平台化发展框架下，目前除 Track 设备、PECVD 设备新产品外，公司是否还有其他新种类设备的开发计划？

答：当前公司产品涵盖清洗设备、半导体电镀设备、立式炉管系列设备、前道涂胶显影 Track 设备、等离子体增强

化学气相沉积 PECVD 设备、无应力抛光设备、后道先进封装工艺设备以及硅材料衬底制造工艺设备等，其中 Track 和 PECVD 设备是新开发设备。现阶段，公司暂未有其他新种类设备的开发计划，主要在于公司着重稳健发展，加快 Track 及 PECVD 设备的验证及新客户开拓，尽快实现销售收入，所以在此之前公司暂不会着手开发新种类设备。与此同时，公司也将持续做优、做精现有设备，并通过延伸开发丰富产品种类，实现资源的更高效利用。公司也将寻求通过一些优质的并购，实现做大做强。

10、公司 TSV 电镀设备订单情况是怎样的？

答：目前公司已获得多家客户的 TSV 电镀设备重复订单。从去年下半年开始，TSV 电镀设备订单开始起量，预计今年仍会保持较高的市场需求。

11、请问公司清洗设备的工艺步骤覆盖率是多少？近两年公司推出的清洗设备新产品进展如何？公司远期清洗设备市场份额中国市场达到 55%-60%，实现情况如何？

答：公司最早做的是兆声波清洗设备，应用于单片清洗工艺中，这也是在全球范围内公司首创的清洗工艺，并申请了全球专利。此后，公司陆续推出包括背面清洗、边缘刻蚀清洗、单片高温 SPM 设备、超临界 CO₂ 清洗以及单片槽式组合清洗等清洗设备。

目前，公司清洗设备能够覆盖的清洗步骤已达到 90-95% 左右，是全球范围内覆盖范围最广的厂商，同时公司也在针对现有清洗设备不断进行改进、优化，相信随着公司现有清洗设备的精进以及市场的持续开拓，预计很快将能够实现中国市场 55%-60% 的市场占有率目标。

12、2023 年度公司清洗设备营收占比接近 70%，请问结合公司当前订单情况，预计 2024 年度公司营收的产品结构会有什么样的变化？

答：2024 年公司营收结构中，清洗设备仍是第一大收入来源，第二部分来源于镀铜设备和炉管设备，第三部分是封装设备，这三部分是公司的龙头产品。公司预计立式炉管设备 2024 年将会放量贡献营收。公司另外两个新产品 Track 设备、PECVD 设备预计到 2025 年开始放量贡献营收。

13、请问公司如何看待未来半导体设备的价格趋势？

答：就半导体设备行业而言，高精尖设备或者只有个别厂商能够做的产品价格能够维持较高的水平，但是对于一些技术门槛不是很高的设备而言，其竞争对手众多，直观表现为毛利率较低，相反技术壁垒高、难做的设备毛利率会比较高，这就是半导体设备行业的价格状态。

附：参与单位名称

IGWT Investment 投资公司
百年保险资产管理有限责任公司
北京才誉资产管理企业(有限合伙)
北京金融街资本运营集团有限公司
北京首钢基金有限公司
北京橡果资产管理有限公司
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
贝莱德建信理财有限责任公司
财通证券股份有限公司
诚通基金管理有限公司
创金合信基金管理有限公司
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
东兴基金管理有限公司
朵娜创梦投资管理(深圳)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
光大证券股份有限公司
广东正圆私募基金管理有限公司
广发证券股份有限公司
广州越秀产业投资基金管理股份有限公司
国调战新投资管理(安徽)有限公司
国都创业投资有限责任公司
国海证券股份有限公司
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
国投聚力投资管理有限公司
国投瑞银基金管理有限公司
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
海通国际证券集团有限公司
海通国际资产管理(香港)有限公司
海通证券股份有限公司
瀚川投资管理(珠海)有限公司

杭州正鑫私募基金管理有限公司
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
鸿运私募基金管理(海南)有限公司
湖南迪策润通私募基金管理有限公司
花旗环球金融亚洲有限公司
花旗環球金融亞洲有限公司
华安财保资产管理有限责任公司
华宝基金管理有限公司
华创证券有限责任公司
华富基金管理有限公司
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
汇丰晋信基金管理有限公司
汇泉基金管理有限公司
惠理海外投资基金管理(上海)有限公司
惠理基金管理公司
嘉合基金管理有限公司
嘉实基金管理有限公司
建投投资有限责任公司
建信金融资产投资有限公司
江苏瑞华投资控股集团有限公司
江苏毅达股权投资基金管理有限公司
江西彼得明奇私募基金管理有限公司
九富公关顾问(上海)有限公司
开源证券股份有限公司
凯基证券亚洲有限公司
立格资本投资有限公司
民生证券股份有限公司
摩根大通集团
摩根大通证券(中国)有限公司
摩根士丹利华鑫基金管理有限公司
宁银理财有限责任公司
农银人寿保险股份有限公司
平安银行股份有限公司
青岛国投鼎兴私募基金管理有限公司
青岛双木投资管理有限公司
融捷投资控股集团有限公司
瑞银证券有限责任公司
睿思资本有限公司
山西证券股份有限公司
上海晨燕资产管理中心(有限合伙)
上海砥俊资产管理中心(有限合伙)

上海国际创投股权投资基金管理有限公司
上海国鑫投资发展有限公司
上海合道资产管理有限公司
上海恒瑞私募基金管理有限公司
上海嘉世私募基金管理有限公司
上海金恩投资有限公司
上海泾溪投资管理合伙企业(有限合伙)
上海君和立成投资管理中心(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
上海牛乎资产管理有限公司
上海朴信投资管理有限公司
上海浦东创新投资发展(集团)有限公司
上海浦东科创集团有限公司
上海钦沐资产管理合伙企业(有限合伙)
上海上国投资管理有限公司
上海盛石资本管理有限公司
上海五聚资产管理有限公司
上海益和源资产管理有限公司
上海中域投资有限公司
深圳进门财经科技股份有限公司
深圳市国晖投资有限公司
深圳市康曼德资本管理有限公司
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
深圳市裕晋投资有限公司
深圳鑫然投资管理有限公司
深圳昭图投资管理有限公司
盛美半导体设备(上海)股份有限公司
太盟投资集团
太平基金管理有限公司
太平资产管理有限公司
天壹紫腾资产管理(宁波)有限公司
物产中大集团投资有限公司
西部证券股份有限公司
西藏源乘投资管理有限公司
西藏长金投资管理有限公司
西南证券股份有限公司
兴合基金管理有限公司
兴业证券股份有限公司
永安财产保险股份有限公司
誉辉资本管理(北京)有限责任公司
长城财富资产管理股份有限公司
长江证券股份有限公司

浙江富浙股权投资基金管理有限公司
浙江墨钜资产管理有限公司
浙商证券股份有限公司
郑州云杉投资管理有限公司
中电科投资控股有限公司
中国国际金融股份有限公司
中国人保资产管理有限公司
中海基金管理有限公司
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
中信建投证券股份有限公司
中信证券股份有限公司
中移资本控股有限责任公司
中银国际证券股份有限公司
中邮证券有限责任公司
重庆环保产业股权投资基金管理有限公司
朱雀基金管理有限公司
珠海格力金融投资管理有限公司
Fidelity Management & Research (Hong Kong) Limited
Neuberger Berman Asia Limited
安徽省铁路发展基金股份有限公司
保德信证券投资信托股份有限公司
鲍尔赛嘉(上海)投资管理有限公司
北京方圆金鼎投资管理有限公司
北京汽车集团产业投资有限公司
北京同德磐石资产管理有限公司
北京逸原达投资管理有限公司
毕盛(上海)投资管理有限公司
博时基金管理有限公司
博裕资本投资管理有限公司
财通证券资产管理有限公司
第一创业证券股份有限公司
东北证券股份有限公司
东吴基金管理有限公司
富国基金管理有限公司
光大保德信基金管理有限公司
广东恒阔投资管理有限公司
广东南传私募基金管理有限公司
广发乾和投资有限公司
广州凯得创新创业投资基金管理有限公司
广州睿融私募基金管理有限公司
国金基金管理有限公司
国联安基金管理有限公司

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
国投创益产业基金管理有限公司
国投招商投资管理有限公司
海南星火私募基金管理有限公司
杭州凯昇投资管理有限公司
合肥市创新科技风险投资有限公司
和谐健康保险股份有限公司
宏利投资管理(香港)有限公司
泓德基金管理有限公司
湖北省铁路发展基金有限责任公司
华西证券股份有限公司
华夏基金管理有限公司
汇百川基金管理有限公司
江西大成资本管理有限公司
交银施罗德基金管理有限公司
金股证券投资咨询广东有限公司
金翼私募基金管理(珠海横琴)有限公司
京东方创新投资有限公司
九泰基金管理有限公司
昆山鼎嘉投资管理有限公司
联储润达股权投资管理有限公司
陆家嘴国泰人寿保险有限责任公司
鹏华基金管理有限公司
平安信托有限责任公司
青岛城投城金控股集团有限公司
日本瑞穗证券股份有限公司北京代表处
融通基金管理有限公司
三井住友德思私募基金管理(上海)有限公司
三井住友德思资产管理(香港)有限公司
山东国惠基金管理有限公司
山东省绿色资本投资集团有限公司
山东省投资有限公司
上海宝源胜知投资管理有限公司
上海标朴投资管理有限公司
上海德汇集团有限公司
上海丰仓股权投资基金管理有限公司
上海泮杨资产管理有限公司
上海复星高科技(集团)有限公司
上海固信投资控股有限公司
上海国盛资本管理有限公司
上海泾溪投资管理合伙企业(有限合伙)
上海科技创业投资(集团)有限公司
上海雷钧资产管理有限公司

上海临港海外发展有限公司
上海名禹资产管理有限公司
上海璞远资产管理有限公司
上海申银万国证券研究所有限公司
上海拾贝能信私募基金管理合伙企业(有限合伙)
上海天貌投资管理有限公司
上海彤泰私募基金管理有限公司
上海彤源投资发展有限公司
上海维极投资管理有限公司
上海行知创业投资有限公司
上海钰磊企业发展(集团)有限公司
上海云门投资管理有限公司
上海展向资产管理有限公司
申万宏源投资管理(亚洲)有限公司
深圳宏鼎财富管理有限公司
深圳华镇股权投资基金管理有限公司
深圳前海承势资本管理合伙企业(有限合伙)
深圳世纪致远私募证券投资基金管理有限公司
深圳市红石榴投资管理有限公司
深圳市招商国协壹号股权投资基金管理有限公司
施罗德国际金融集团有限公司
首创证券股份有限公司
天治基金管理有限公司
湘投私募基金管理有限公司
鑫巢资本管理(香港)有限公司
信达证券股份有限公司
兴业基金管理有限公司
一汽股权投资(天津)有限公司
一重集团融创科技发展有限公司
银华基金管理股份有限公司
永赢基金管理有限公司
长安基金管理有限公司
招商致远资本投资有限公司
中国工商银行股份有限公司
中国银河证券股份有限公司
中原证券股份有限公司