

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：2024-03

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5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2024年第一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、问：今年第二季度电镀及清洗设备在客户端的验收节奏和毛利率的趋势会怎样？</p> <p>答：公司预计电镀及清洗设备在客户端的验收情况将在2024年二、三、四季度逐渐体现。今年第二季度的毛利率仍将保持在45%左右。</p> <p>2、问：请问公司高温单片SPM设备的订单情况以及今明两年其在清洗设备中的占比情况如何？</p> <p>答：公司SPM设备包括Tahoe、低温单片SPM设备及新增</p>	

的高温单片 SPM 设备，预计未来 Tahoe 设备将进入快速增长阶段。目前，全球仅有一家高温单片 SPM 设备供应商，最近，公司高温单片 SPM 设备已取得了重大技术突破，并具有独立的全球知识产权，成为了第二家全球供应商。预计公司 SPM 设备潜在市场规模将占总前道清洗市场的 25-30%，差异化竞争优势的产品将助力公司提升国内及国际市场份额。

3、问：公司目前已与一美国客户完成了首台 SAPS 清洗设备的客户端验证，请问后续公司是否能够获得该设备的重复订单？

答：首台 SAPS 清洗设备的客户端验证之后，公司后续有希望获得重复订单。目前公司在美国聚焦多家客户，差异化清洗设备受到美国客户青睐；其次，先进封装设备也在向美国、韩国市场拓展。公司未来将凭借差异化设备的竞争优势，积极开拓海外市场，向海外客户提供更有价值的产品。

4、问：公司的产品此前已在海力士无锡厂通过验证，后续韩国本土工厂进行扩产，公司产品是否需要重复验证工作，后续在韩国市场的布局节奏如何？

答：无锡海力士工厂和韩国本土工厂的验收标准统一，无需进行重复验证。未来，公司将在韩国进行全方位的布局，将差异化的产品推向韩国客户。

5、问：根据同业目前公布的新签订单情况来看，行业整体呈现分化状态，请问公司新签订单属于快速增长还是偏持平的状态？

答：公司目前处于较快增长状态，按照惯例，公司会于每年第三季度末对外披露在手订单情况。

6、问：今年国内先进封装晶圆厂出现扩建，请问凭借公司丰富的产品组合，在客户扩张需求下，公司订单量级能达到多少？

答：公司具备全面的先进封装设备布局，随着国内封装厂对于 2.5D、3D 封装需求的增长，公司上述设备产品的国内订单获取将存在较大提升空间。同时，公司也将开拓包括韩国、美国、中国台湾地区在内的市场，期待能带来海外订单。

7、问：从整个行业来看，先进制程、成熟制程未来产能扩张的趋势会是怎样的？

答：从中国的市场可以看出，国内晶圆大厂仍将处在产能扩张期，预计国内成熟制程产能还会继续扩张。

8、问：今年是否是国产验证和导入快速的年份，今年公司设备整体增速情况如何？

答：确实，今年公司在不断推进设备导入和客户端验证。公司清洗设备和镀铜设备现已基本实现全面客户端的覆盖，炉管设备的客户也已扩展至多家，其中，炉管设备今年预计可以增加至 17-18 家客户，由此可以证明客户正逐步接纳盛美的炉管产品。

9、问：相较于前道设备，后道先进封装设备的订单增速预计将会达到怎样的水平，销售收入占比是否会提升？

答：结合国内及海外市场需求来看，先进封装的市场具备很大的成长空间，预计公司先进封装设备占整个销售收入的比例将在 10%-15% 左右。

10、问：请问公司设备在 HBM 产线是否可以应用，相关设

备进展情况如何？

答：目前公司全线湿法清洗设备及电镀铜设备等均可用于 DRAM(高带宽存储器 HBM) 工艺，SAPS 兆声波单片清洗设备用于 TSV 的深孔清洗，使其漏电流减少 2-3 个数量级，公司的电镀设备也被多家大客户用于 TSV 的电镀。未来，HBM 市场将是公司的巨大增长点，今后公司的 PECVD 设备及炉管 ALD 设备也将应用于 HBM 的生产线。

11、问：2024 年营收预计 50-58 亿元，电镀设备、先进封装等各个产品品类的营收占比分别是多少，后续各产品品类条线的营收占比大概会有什么变化？

答：目前清洗设备销售收入增长较为强劲，今年营收占比预计将保持在 70%左右，现阶段公司清洗设备能够覆盖的清洗步骤已达到 90-95%左右。今年电镀和炉管设备的营收占比预计将会在 20%左右，先进封装及其他后道设备方面营收预计占比在 10%左右。

12、问：请问公司 PECVD 设备新产品目前的进展如何？

答：今年 PECVD 将有 2-3 个客户，同时公司临港研究实验室也将在五至六月启动运营，将加快 PECVD、清洗设备、炉管设备的研发进度，未来期待 PECVD 产品的差异化设计能够满足客户端的高要求。

13、问：Track 产品目前的进展以及后续客户拓展的规划如何？

答：前道涂胶显影 Track 设备是公司过去 10 多年在清洗、先进封装涂胶和显影专业知识积累自然推进的成果。目前 ArF 涂胶显影预计在 6 月份左右会出第一批工艺结果。迭代产品或将在年底推出，具备更高产能架构设计，应用于 KrF 工艺，并配有背面清洗技术基础上，届时浸没式 ArFi

工艺涂胶显影也将同步推出。未来期待差异化的产品设计在客户端产生更大的价值和效益。

14、问：PECVD 的工艺覆盖率大概怎样？

答：今年大概在 50%左右。

附：参与单位名称

TBG

安徽国富产业投资基金管理有限公司
鲍尔赛嘉(上海)投资管理有限公司
北京国谦投资咨询有限公司
北京同德磐石资产管理有限公司
北京橡果资产管理有限公司
北京禹田资本管理有限公司
毕盛(上海)投资管理有限公司
才华资本管理有限公司
财通证券股份有限公司
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
东兴证券股份有限公司
方瀛研究与投资(香港)有限公司
丰琰投资管理(浙江自贸区)有限公司
福建豪山资产管理有限公司
复通(山东)私募投资基金管理有限公司
富达基金有限公司
富敦投资管理(上海)有限公司
观富(北京)资产管理有限公司
光大证券股份有限公司
广东正圆私募基金管理有限公司
国融基金管理有限公司
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
海通创新证券投资有限公司
海通国际证券集团有限公司
海通证券股份有限公司
杭州锦成盛资产管理有限公司
杭州正鑫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
和谐健康保险股份有限公司
红杉资本股权投资管理(天津)有限公司
鸿运私募基金管理(海南)有限公司
湖南八零后资产管理有限公司
华安证券股份有限公司

华福证券有限责任公司
华杉瑞联基金管理有限公司
华泰资产管理有限公司
华夏基金管理有限公司
汇安基金管理有限责任公司
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
江苏第五公理投资管理有限公司
江苏汇鸿汇升投资管理有限公司
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
江西彼得明奇资产管理有限公司
金股证券投资咨询广东有限公司
景林资产管理香港有限公司
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
美的集团财务有限公司
民生证券股份有限公司
摩根大通证券(中国)有限公司
摩根士丹利投资管理公司
南通熙宁投资管理有限公司
宁波三登投资管理合伙企业(有限合伙)
宁波燕园世纪股权投资有限公司
农银人寿保险股份有限公司
平安银行股份有限公司
企业家高管教练
瑞达基金管理有限公司
瑞穗证券亚洲有限公司
瑞银资产管理(香港)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)
上海道合私募基金管理有限公司
上海道翼投资管理有限公司
上海光大证券资产管理有限公司
上海竑观资产管理有限公司
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)
上海聊塑资产管理中心(有限合伙)
上海聆泽投资管理有限公司
上海明河投资管理有限公司

上海摩旗投资管理有限公司
上海牧鑫私募基金管理有限公司
上海盘京投资管理中心(有限合伙)
上海璞远资产管理有限公司
上海朴信投资管理有限公司
上海钦沐资产管理合伙企业(有限合伙)
上海睿胜投资管理有限公司
上海申银万国证券研究所有限公司
上海深梧资产管理有限公司
上海天猷投资管理有限公司
上海潼骁投资发展中心(有限合伙)
上海新传奇私募基金管理有限公司
上海鑫垣私募基金管理有限公司
上海徐汇资本投资有限公司
上海懿坤资产管理有限公司
上海中域投资管理中心(有限合伙)
深圳丞毅投资有限公司
深圳慧利资产管理有限公司
深圳市达晨财智创业投资管理有限公司
深圳市国晖投资有限公司
深圳市红筹投资有限公司
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
深圳市坤厚私募证券投资基金管理有限公司
深圳市前海唐融资本投资管理有限公司
深圳市前海新谷资本管理有限公司
深圳市尚诚资产管理有限责任公司
深圳市奕金安投资管理有限公司
深圳市毅恒资本投资有限公司
盛博香港有限公司
首创证券股份有限公司
苏州龙远投资管理有限公司
太平基金管理有限公司
泰康资产管理有限责任公司
天风证券股份有限公司
天治基金管理有限公司
西部证券股份有限公司
西藏青骊资产管理有限公司
香港富达国际有限公司
兴合基金管理有限公司
幸福人寿保险股份有限公司
易方达基金管理有限公司
益尚资本有限公司
张家港高竹私募基金管理有限公司

长安基金管理有限公司
长江证券股份有限公司
昭华基金
浙江米仓资产管理有限公司
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
中国光大控股有限公司
中国国际金融股份有限公司
中华联合保险集团股份有限公司
中科沃土基金管理有限公司
中泰证券股份有限公司
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
中邮人寿保险股份有限公司
中邮证券有限责任公司
中原证券股份有限公司