

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：2024-04

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 type="checkbox"/> 其他
会议时间	2024年8月14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年半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、请问公司韩国大客户目前的进展以及对今年下半年及明年情况展望？</p> <p>答：公司在韩国设立研发中心，与韩国主要客户开展全面合作，包括清洗设备、镀铜设备，同时炉管、PECVD、Track及先进封装等设备的相关验证正在逐步推进。公司的现有产品包括超临界CO₂清洗干燥设备、镀铜设备等在韩国市场具有自主研发的产品竞争优势。未来公司预计将在韩国市场获得更大成长空间，后续公司也将继续与海力士等韩国主要客户在多方面展开深入合作。</p>	

**2、二季度单季度营收超预期，哪些业务驱动强劲增长？
从新签订单维度上来看，哪些产品的增长较为快速？**

答：2024年上半年整体订单量增长强劲，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。二季度营收超过预期水平主要是由于清洗设备的增长，目前公司清洗设备工艺覆盖率高达90%-95%，现阶段公司清洗设备占据中国大陆市场约30%左右的份额，公司目标是占据中国大陆市场55%-60%的份额，未来预计将保持稳定增长。具有自主知识产权的差异化新产品高温SPM清洗设备，该设备已在多家客户端进行验证，这将助力公司进一步提高市场份额。

此外，在镀铜设备方面，相关产品已进入国际市场，具有较大发展潜力；炉管设备方面，今年客户覆盖面有望增加，预计到今年年底炉管设备的客户数量将从2023年底的9家增长至超过16家，具有巨大增长空间。

Track和PECVD继续取得良好进展。相信凭借盛美上海自主研发的专有技术，这两款设备将在中国大陆和全球客户中取得成功。2024年7月公司向一家逻辑客户交付了PECVD设备的Beta测试版。该设备的创新性将能很好处理多种PECVD工艺步骤。预计2024年开始将与代工、逻辑、存储等领域的多家中国本土客户展开多项设备验证。Track的开发工作也在稳步推进中，该设备采用差异化设计，注重高产出量和低维护成本。目前，除了一台正在中国大陆主要代工厂进行设备验证的ArF设备外，公司还在7月收到了来自一家美国晶圆级封装新客户的涂胶显影设备订单，预计将在2025年上半年向该客户的美国工厂交付。此外，公司积极接洽了多家客户进行i-line和KrF光刻设备的测试。公司预计PECVD和Track设备将在

2025 年取得实质进展，2025 年下半年开始实现营收，2026 年起将带来显著营收贡献。

3、公司全年业绩预测下限从 50 亿元提升至 53 亿元，请问公司为何提高业绩下限？

答：今年年初部分收入未经确认，预测相对保守，截至 2024 年上半年末的部分收入已经确认，业绩预测从 50-58 亿元提升至 53-58.8 亿元属于正常上调。上调原因主要包括公司生产量提高、未来更为确定的客户端需求、业务拓展取得显著进展、新产品获得客户认可、全球半导体行业持续回暖以及运营效率提升等。

4、请问公司清洗设备未覆盖的 5%-10%的工艺涉及到哪些板块？超临界 CO₂干燥清洗设备技术的空间情况如何？

答：公司清洗设备未覆盖的工艺主要为单片高温磷酸，其目前市场需求较小，但公司 Tahoe 产品可以替代部分的单片高温磷酸清洗设备。

目前，超临界 CO₂干燥清洗设备已达到世界领先水平，在中国大陆市场，公司拥有提升市场份额的良好机会，同时也具备扩大国际市场主要客户群的能力。

5、请问领导对明年晶圆厂扩建预期展望？

答：当前，中国半导体设备市场呈现健康发展的态势，预计未来几年中国市场需求将保持稳定。目前公司清洗与镀铜设备占据重要市场份额。展望 2025 年及以后，公司立式炉管、PECVD、Track 等设备有望贡献营收。因此公司未来 3-5 年，预计在市场上将保持相对高速增长态势。

6、请问公司在海外特别是韩国，关键零部件对产能释放

是否存在潜在瓶颈？

答：公司主动采取以下措施：1) 坚持零部件多元化；2) 积极开拓本土供应商，并推进相关零部件在客户端的验证工作；3) 临港生产线即将投入使用，可加快零部件的 inhouse 可行性验证，提高客户端接受度。

7、请问中国存储类客户需求情况如何？明年是否会和今年保持旺盛扩产需求？

答：中国存储类客户产品需求持续旺盛，市场对于公司的工艺要求也随之提高，公司在存储及逻辑板块的工艺覆盖率均已达到 90% 以上。同时，公司凭借不断提升产品技术的成熟度和产品多元化的优势，市场份额也将进一步扩大。

8、面板级封装技术在业内成为主流趋势，请问公司在此设备的市场空间及竞争格局如何？

答：公司于 8 月推出了用于下一代扇外型面板级封装（FOPLP）的 Ultra ECP ap-p 新型面板级电镀设备。伴随着电镀设备在前道晶圆加工和后道封装的强劲需求，以及日益增长的 AI 解决方案需求，我们相信这将成为一个“颠覆性”的产品。该设备采用盛美上海自主研发的水平式电镀，确保面板具有良好的均匀性和精度。作为首次将水平式电镀应用到面板的厂商，凭借该技术，公司能够在面板中实现微米及亚微米级的高密度先进封装。盛美新型面板级电镀设备的加入将加速全球面板封装市场的成熟化。从技术适用性来讲，该技术尤其适合封装大型图形处理器（GPU）和高密度高带宽内存（HBM）。目前，多家主要半导体领先企业已经选择面板作为其 AI 芯片封装的解决方案，这也为公司带来了巨大的市场机遇。

此外，公司推出的另一款适用于扇外型面板级封装应

用的 Ultra C vac-p 负压清洗设备，作为前述的 ECP ap-p 面板级电镀设备的配套设备，共同将盛美上海的产品组合拓展到了面板级扇外型先进封装。公司在 2024 年 7 月已成功向一家中国封装制造商新客户交付了首台 Ultra C vac-p 负压清洗设备。相信这两款新型面板级设备将成为盛美上海的拳头产品，满足扇外型面板级封装市场的需求。同时，随着美国、韩国、中国台湾地区和中国大陆的代工厂、集成设备制造商（IDM）和半导体封装测试服务商（OSAT）对面板级封装兴趣的增长，该技术将有助于加快盛美上海在全球市场份额的增长。

9、海外电镀市场处于供不应求的状态，请问中国市场需求如何？

答：电镀设备可应用于前道及后道先进封装等，在中国大陆及海外市场存在巨大增长空间。根据 Gartner、SEMI 等公开数据来看，2023 年末公司镀铜设备在中国大陆市场的占有率在 30%左右。未来公司镀铜设备在中国大陆市场的目标份额计划提升至 50%-55%。同时，镀铜设备在海外市场也具有巨大潜力。

10、请问盛美韩国工厂的建厂及扩产规划如何？

答：盛美韩国预计年产量有望达到 1 亿美元。未来，公司也将根据美国、欧洲及其他国际客户的订单需求，适时扩大韩国工厂的生产。目前，盛美上海及盛美韩国两个生产基地，可以保证供应链的稳定。公司希望把韩国作为桥头堡，将盛美具有自主研发的差异化产品和技术推向全球。

11、公司三个月后将会迎来一波解禁，请问公司对此如何看待？

答：公司的股权结构相对简单，大股东 ACMR 拥有公司

82.01%的股份。ACMR 非常重视盛美上海并坚定看好公司未来的长期发展，因此解禁给公司带来的压力有限，预计不会产生影 响。同时，公司将继续自主研发具有全球知识产权的新产品，更好地服务中国及海外市场客户，实现技术差异化、产品平台化、客户全球化的三大发展战略。

12、如何看待 PECVD 类似产品的同行竞争？

答：PECVD 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，在中国及国际市场上具有竞争优势。2024 年 7 月公司向一家逻辑客户交付了 PECVD 设备的 Beta 测试版。该设备的创新性将能很好处理多种 PECVD 工艺步骤。预计 2024 年开始将与代工、逻辑、存储等领域的多家客户展开多项设备验证，期待 PECVD 设备能够快速在中国及韩国客户端完成验证，并快速进入国际市场。

13、HBM 设备现在有出货了吗？

答：公司 TSV 电镀设备已经进入量产阶段，并向多家客户进行批量销售。

附：参与单位名称

Amundi BOC
FountainCap Research & Investment (Hongkong) Company Limited
IGWT Investment 投资公司
Neuberger Berman Asia Limited
Point72 Hong Kong Limited
Regents Capital Limited
S&P Global Market Intelligence
TT INTERNATIONAL (HONG KONG) LIMITED
爱建证券有限责任公司
百川财富(北京)投资管理有限公司
北京高信百诺投资管理有限公司
北京合创友量私募基金管理有限公司
北京和聚投资管理有限公司
北京恒诚拓新科技有限公司
北京泓澄投资管理有限公司
北京神农投资管理股份有限公司
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
北京禹田资本管理有限公司
北京远惟投资管理有限公司
本营国际有限公司
碧云银霞投资管理咨询(上海)有限公司
博时基金管理有限公司
才华资本管理有限公司
财通证券股份有限公司
创金合信基金管理有限公司
大家资产管理有限责任公司
淡水泉(北京)投资管理有限公司
德邦证券股份有限公司
第一创业证券股份有限公司
东北证券股份有限公司
东方阿尔法基金管理有限公司
东方基金管理股份有限公司
东吴证券股份有限公司
东兴基金管理有限公司
复通(山东)私募投资基金管理有限公司
富荣基金管理有限公司
富瑞金融集团香港有限公司
歌斐资产管理有限公司
耕霖(上海)投资管理有限公司
光大证券股份有限公司
广东博众智能科技投资有限公司

广东谢诺辰阳私募证券投资基金管理有限公司
广东正圆私募基金管理有限公司
广发证券股份有限公司
广州云禧私募证券投资基金管理有限公司
国富人寿保险股份有限公司
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
国投证券股份有限公司
海南鸿盛私募基金管理有限公司
海南君阳私募基金管理有限公司
海南锐鸿私募基金管理有限公司
海南三花私募基金管理合伙企业(有限合伙)
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
瀚川投资管理(珠海)有限公司
杭银理财有限责任公司
杭州锦成盛资产管理有限公司
杭州玖龙资产管理有限公司
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
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
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
湖南源乘私募基金管理有限公司
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
华宝基金管理有限公司
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
华能贵诚信托有限公司

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(上海)资产管理有限公司
华泰证券股份有限公司
华夏基金管理有限公司
华夏久盈资产管理有限责任公司
华鑫证券有限责任公司
汇百川基金管理有限公司
汇丰环球投资管理(香港)有限公司
汇丰晋信基金管理有限公司
汇丰前海证券有限责任公司
汇泉基金管理有限公司
惠升基金管理有限责任公司
嘉实基金管理有限公司
建信金融资产投资有限公司
建信养老金管理有限责任公司
建银国际(中国)有限公司
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
江西彼得明奇资产管理有限公司
金翼私募基金管理(珠海横琴)有限公司
九泰基金管理有限公司
开源证券股份有限公司
凯基证券亚洲有限公司
昆仑健康保险股份有限公司
蓝衬衣(北京)管理咨询有限公司
立格资本投资有限公司
鲁信国际金融有限公司
路博迈亚洲有限公司
民生加银基金管理有限公司
民生证券股份有限公司
摩根大通证券(中国)有限公司
摩根士丹利基金管理(中国)有限公司
摩根士丹利亚洲有限公司
摩根资产管理(中国)有限公司
鹏华基金管理有限公司
平安银行股份有限公司
平安证券股份有限公司
青岛金光紫金创业投资管理有限公司
群益国际控股有限公司
人保资本股权投资有限公司
仁桥(北京)资产管理有限公司

瑞士百达资产管理(香港)有限公司
瑞穗证券亚洲有限公司
瑞信证券(中国)有限公司
瑞士银行(中国)有限公司
瑞银证券有限责任公司
三花控股集团有限公司
三井住友德思资产管理(香港)有限公司
山西证券股份有限公司
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
上海道翼投资管理有限公司
上海度势投资有限公司
上海硅产业集团股份有限公司
上海恒瑞私募基金管理有限公司
上海汇正财经顾问有限公司
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)
上海瞰道资产管理有限公司
上海利位投资管理有限公司
上海聆泽投资管理有限公司
上海庐雍资产管理有限公司
上海茂典资产管理有限公司
上海磐行企业管理有限公司
上海磐耀资产管理有限公司
上海璞远资产管理有限公司
上海朴信投资管理有限公司
上海浦东发展银行股份有限公司
上海睿胜投资管理有限公司
上海森锦投资管理有限公司
上海申银万国证券研究所有限公司
上海深积资产管理有限公司
上海天猊投资管理有限公司
上海途灵资产管理有限公司
上海瓦洛兰投资管理有限公司
上海银行股份有限公司
上海煜德投资管理中心(有限合伙)
上海昭云投资管理有限公司
上海中域资产管理中心(有限合伙)
上海重阳投资管理股份有限公司
申港证券股份有限公司
申万宏源证券资产管理有限公司
深圳丞毅投资有限公司

深圳金泊投资管理有限公司
深圳进门财经科技股份有限公司
深圳菁英时代基金管理股份有限公司
深圳宽源私募证券投资基金管理有限公司
深圳前海旭鑫资产管理有限公司
深圳市国晖投资有限公司
深圳市凯丰投资管理有限公司
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
施罗德投资管理(香港)有限公司
世纪证券有限责任公司
首创证券股份有限公司
苏州高新私募基金管理有限公司
苏州鱼大水大投资管理有限公司
太平基金管理有限公司
泰信基金管理有限公司
天风证券股份有限公司
天治基金管理有限公司
万家基金管理有限公司
文渊资本管理有限公司
西部证券股份有限公司
西藏东财基金管理有限公司
西藏长金投资管理有限公司
西南证券股份有限公司
西泽投资管理有限公司
溪牛投资管理(北京)有限公司
信泰人寿保险股份有限公司
星河证券
兴业基金管理有限公司
兴业证券股份有限公司
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
银华基金管理股份有限公司
永安国富资产管理有限公司
长城证券股份有限公司
长江证券股份有限公司
长盛基金管理有限公司
长信基金管理有限责任公司
招商基金管理有限公司
招商证券股份有限公司
招商证券资产管理有限公司

浙江浙商证券资产管理有限公司
浙商证券股份有限公司
中电科投资控股有限公司
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
中国人保资产管理有限公司
中国银河证券股份有限公司
中海基金管理有限公司
中航信托股份有限公司
中华联合保险集团股份有限公司
中科时代投资管理(沈阳)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
重庆德睿恒丰资产管理有限公司
资衡(上海)商业管理有限公司