

证券代码：688037

证券简称：芯源微

沈阳芯源微电子设备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 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 checked="" type="checkbox"/> 其他
参与单位名称	霸菱资产管理(亚洲)有限公司 百川财富(北京)投资管理有限公司 百嘉基金管理有限公司 北大方正人寿保险有限公司 北京东方睿石投资管理有限公司 北京富智投资管理有限公司 北京神农投资管理股份有限公司 北京盛曦投资管理有限责任公司 北京市星石投资管理有限公司 北京泰康投资管理有限公司 北京中承东方资产管理有限公司 北京中泽控股集团有限公司 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 财通证券资产管理有限公司 创金合信基金管理有限公司 大和证券株式会社 东北证券股份有限公司 东方基金管理股份有限公司 东方基金管理有限责任公司 东吴证券股份有限公司 敦和资产管理有限公司 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 富国基金管理有限公司 高盛(亚洲)有限责任公司 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 光大证券股份有限公司 广东润达私募基金管理有限公司

广东正圆私募基金管理有限公司
广发证券股份有限公司
广州市航长投资管理有限公司
广州由榕管理咨询有限公司
广州云禧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
国富人寿保险股份有限公司
国海证券股份有限公司
国金证券股份有限公司
国联证券股份有限公司
国融基金管理有限公司
国泰君安证券股份有限公司
国投证券股份有限公司
国信证券股份有限公司
国元证券股份有限公司
海南果实私募基金管理有限公司
海南鸿盛私募基金管理有限公司
海通证券股份有限公司
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
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
华安基金管理有限公司
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
华美国际投资集团有限公司
华杉瑞联基金管理有限公司
华商基金管理有限公司
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
华泰资产管理有限公司
华西证券股份有限公司
华夏基金管理有限公司
华兴证券有限公司
汇丰晋信基金管理有限公司
汇丰前海证券有限责任公司
汇丰投资管理(香港)有限公司
汇华理财有限公司
汇泉基金管理有限公司

嘉实基金管理有限公司
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
江苏天麒私募基金管理有限公司
江西彼得明奇私募基金管理有限公司
江信基金管理有限公司
九泰基金管理有限公司
君义振华(北京)管理咨询有限公司
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
龙石资本管理有限公司
美林(亚太)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
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
摩根士丹利基金管理(中国)有限公司
摩根士丹利投资管理公司
南华基金管理有限公司
南京证券股份有限公司
农银人寿保险股份有限公司
平安银行股份有限公司
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
融通基金管理有限公司
锐方(上海)私募基金管理有限公司
瑞信证券(中国)有限公司
山西证券股份有限公司
上海百济投资管理有限公司
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)
上海东方证券资产管理有限公司
上海泮谊投资管理有限公司
上海复需投资管理有限公司
上海复胜资产管理合伙企业(有限合伙)
上海贵源投资有限公司
上海鸿涵投资管理有限公司
上海寰鼎投资管理有限公司
上海今赫资产管理中心(有限合伙)
上海旌乾企业管理有限公司
上海隆象私募基金管理有限公司

上海庐雍资产管理有限公司
上海盘京投资管理中心(有限合伙)
上海七叶树资产管理有限公司
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
上海彤源投资发展有限公司
上海潼骁投资发展中心(有限合伙)
上海戊戌资产管理有限公司
上海喜世润投资管理有限公司
上海懿坤资产管理有限公司
上海英谊资产管理有限公司
上海域秀资产管理有限公司
上海肇万资产管理有限公司
申万宏源证券资产管理有限公司
深圳丞毅投资有限公司
深圳进门财经科技股份有限公司
深圳宽源私募证券投资基金管理有限公司
深圳前海中金资产管理有限公司
深圳市国晖投资有限公司
深圳市坤厚私募证券投资基金管理有限公司
深圳市鲲鹏一创私募股权投资管理有限公司
深圳市前海粤鸿金融投资有限公司
深圳市睿德信投资集团有限公司
深圳市尚诚资产管理有限责任公司
深圳市腾讯计算机系统有限公司
深圳市兴亿投资管理有限公司
深圳市奕金安投资管理有限公司
深圳市远望角投资管理企业(有限合伙)
沈阳芯源微电子设备股份有限公司
盛钧私募基金管理(湖北)有限公司
盛世景资产管理集团股份有限公司
施罗德投资管理(香港)有限公司
世纪证券有限责任公司
苏新基金管理有限公司
太平基金管理有限公司
太平洋证券股份有限公司
太平洋资产管理有限责任公司
太平养老保险股份有限公司
太平资产管理有限公司
泰山财产保险股份有限公司
天风证券股份有限公司

天治基金管理有限公司
西安博成基金管理有限公司
西部利得基金管理有限公司
西部证券股份有限公司
西藏东财基金管理有限公司
相聚资本管理有限公司
新华基金管理股份有限公司
新活力资本投资有限公司
鑫元基金管理有限公司
信泰人寿保险股份有限公司
兴华基金管理有限公司
兴业基金管理有限公司
兴业证券股份有限公司
野村东方国际证券有限公司
易方达基金管理有限公司
易唯思商务咨询(上海)有限公司
易知(北京)投资有限责任公司
银河基金管理有限公司
银华基金管理股份有限公司
英大国际信托有限责任公司
友邦保险资产管理有限公司
誉辉资本管理(北京)有限责任公司
粤佛私募基金管理(武汉)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
招商信诺资产管理有限公司
招商证券股份有限公司
招银理财有限责任公司
浙江浙商证券资产管理有限公司
浙商证券股份有限公司
中国国际金融股份有限公司
中国人民健康保险股份有限公司
中国人寿资产管理有限公司
中国银河证券股份有限公司
中海基金管理有限公司
中华联合保险集团股份有限公司
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

	<p>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 朱雀基金管理有限公司 紫时私募基金管理(三亚)有限公司 Hel Ved Capital Management Limited IGWT Investment WISDOM WEALTH LIMITED</p>
时间	2024年8月29日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	财务总监 张新超 董事会秘书 刘书杰 证券事务代表 宗健腾
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、报告期内经营情况介绍</p> <p>2024年上半年,公司实现营收6.94亿,与去年同期持平,其中,第一季度营收同比下降15.27%,二季度公司订单交付及验收情况回暖,营业收入同比增长10.31%。两个季度一减一增,上半年整体收入持平。</p> <p>利润方面,上半年公司实现归母净利润7614万元,同比下降44%,这里面主要有两方面原因,一个是上半年公司围绕前道Track、前道化学清洗、后道先进封装三大领域持续开展研发迭代和新品储备,研发支出同比增加4,003万元,达到去年同期的1.5倍,研发费用率达到17%,相比去年同期的11%增长6个百分点;第二个是公司员工人数持续增长、股权激励股份支付分摊等,导致管理费用、销售费用同比增加4,802万元。</p> <p>现金流管控方面,上半年公司经营现金流量净额同比由负转正,增加4.97亿元,主要原因是销售回款增加,同时公司积极调整付款信用政策,采购付款有所减少。</p>

签单方面，上半年公司新签订单 12.19 亿元，同比增长约 30%。其中，前道涂胶显影新签订单同比保持良好增长，后道先进封装及小尺寸新签订单同比较大幅度增长，应用于 Chiplet 领域的新产品临时键合、解键合等新签订单同比增长超过十倍，公司战略性新产品前道单片式高温硫酸化学清洗设备也获得国内重要客户订单。截至 2024 年 6 月底，公司在手订单超过 26 亿元，创历史新高。

作为目前国内唯一可提供前道量产型涂胶显影机的厂商，公司产品已实现在前道晶圆加工领域 28nm 及以上成熟制程工艺节点全覆盖，14nm 及以下先进制程工艺技术也在有序验证中。此外，为应对高端光刻机日益提升的产能需求，公司最新一代超高产能前道涂胶显影机 FTEX 的研发工作也在高效推进中，公司将快速推进其验证和产业化进程。

此外，公司战略新产品-前道单片式高温硫酸清洗机也将于明日上午在上海临港厂区启运发往国内重要逻辑客户开展工艺验证，大家知道，高温硫酸清洗工艺被业界公认为 28nm/14nm 制程性能要求最高的工艺之一，也是业内最具难度和挑战的湿法工艺，公司研发的该款设备有望打破国外龙头对高温硫酸清洗技术的绝对垄断，机台性能及工艺技术致力于达到国际先进水平，致力于解决国内客户在该领域受制于人的不利局面，对推动国产高端半导体清洗装备自主可控具有重要战略意义，也是公司拓展前道化学清洗领域的里程碑事件。

以上就是公司上半年经营情况的简要介绍，谢谢大家！

二、投资者问答环节

1、2024 年上半年收入结构拆分？毛利率情况？

2024 年上半年，公司营业收入 6.9 亿元，分产品来看，前道 track 多台重要机台在客户端表现良好，上半年验收情况顺利，在收入中占比较高；前道清洗设备、后道先进封装设备也在收入结

构中占据相应比例。

2024年上半年，公司综合毛利率40%，分产品来看，前道Track毛利率盈利水平持续改善，热盘等国产零部件替代降本效应已开始逐步显现；前道清洗毛利率良好，公司物理清洗细分领域龙头地位进一步夯实；后道先进封装设备毛利率表现强劲，公司封装类设备具有较强的国际竞争力，多项技术已实现国际领先，报告期内市场竞争领先优势继续增强。

2、2024年全年收入预期？

2024年上半年，公司营业收入总体同比保持持平，其中，第二季度单季度收入4.5亿，同比增长10.31%，回暖态势良好。目前来看，公司下半年机台验收计划进度良好，截至2024年6月底，公司在手订单超26亿元，在手订单充足，可以对全年业绩提供较好的支撑。

3、2024年上半年签单情况？结构拆分？

2024年上半年，公司新签订单12.19亿元，同比增长30%。公司前道Track市场份额持续提升，签单同比实现良好增长；前道化学清洗已成功获得多家客户验证性订单，商业化进程快速推进中；前道物理清洗受客户扩产节奏影响，签单同比略有下降；后道先进封装下游市场景气度回暖，客户下单意愿积极，签单同比大幅增长；键合设备在客户端实现有序突破，新签量产及验证性订单情况良好。

4、公司各项费用率变化情况？

公司上半年销售费用率、管理费用率、研发费用率分别为11%、15%、17%，公司围绕前道Track、前道化学清洗、后道先进封装等领域持续加大研发投入，本期研发物料投入同比增加约1,700万；同时加强人员储备及核心人员激励，薪酬及股份支付较上年同期增加约6,000万，公司将持续提升内部精益化管理水平，

合理管控管理费用及销售费用，总体保持各项费用的稳定可控。

5、经营现金流好转原因？

A： 2023年，公司经营规模持续扩张，在采购方面采取了滚动预投方式储备核心物料，同时对部分进口长周期物料进行了战略储备，材料采购支出增幅较大，同时由于2023年部分客户付款节奏存在些许波动，销售回款阶段性减少，因此2023年经营性现金流为负。

2024年上半年，公司销售回款良好，政府补助及软件产品退税款到账对现金流做了相应补充；同时公司积极调整信用政策，采购付款周期有所延长，经营性净现金流已同比转正。

6、公司贷款增加的原因及未来公司资金规划？贷款利率大致水平？

截至报告期末，公司贷款余额约10亿元，其中含国家政策性银行支持低息贷款，整体贷款利率保持在较低水平。本年度公司优化贷款结构，短期贷款与长期借款相结合，保障公司战略经营发展资金需求。

7、全新一代超高产能涂胶显影机FTEX目前研发情况，产业化进展预期？

超高产能FTEX机台采用六层对称架构，中间布局高效的晶圆传输模组作为连接枢纽，在调度上应用多层并行进片回片模式，为整机产能提升奠定更先进的架构基础。超高产能FTEX机台将应对未来几年内高端光刻机产能提升需求。

目前超高产能FTEX机台在调度设计和单元测试等多方面研发进展顺利，公司将快速推进超高产能涂胶显影机FTEX的验证和产业化进程。

8、前道化学清洗机产品进展如何，2024年推进预期？

	<p>2024年上半年，公司高温硫酸化学清洗设备获得国内领先逻辑客户的验证性订单。大家都知道，高温硫酸清洗是化学清洗中最复杂最尖端的工序之一，公司为客户提供了样片 wafer demo 工艺测试，工艺结果表现优秀，获得客户高度认可，机台将于明日上午发机至客户端进入验证阶段。</p> <p>目前，公司已获得国内多家重要客户验证订单，下半年公司已和多家重要客户进入到商务后段对接中，预计今年将全面推广化学清洗机的验证，化学清洗机的产业化进程正在快速推进中。</p> <p>9、临时键合产品进展如何？</p> <p>2024年上半年，公司临时键合机、解键合机商业化推广和验证进展顺利，目前在手量产或验证性订单已十余台，已全面覆盖国内主要 2.5D、3D 封测及 HBM 客户。目前该产品已完成部分客户验证并获得重复性订单，在验机台工艺指标表现优秀。</p>
<p>附件清单</p>	<p>无</p>
<p>本次活动是否涉及应当披露重大信息</p>	<p>不涉及</p>