

# 南京晶升装备股份有限公司

## 2023年6月投资者关系活动记录表

证券简称：晶升股份

股票代码：688478

编码：〈2023-002〉

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 其他：
参与单位名称	泰康资产、东北证券、东合创投、东吴证券、方以投资、瓜牛投资、国金证券、国联证券、国信证券、国元证券、恒道资本、宏道投资、鸿道投资、惠升基金、价值在线、灵景投资、民生证券、南方基金、山西证券、首创证券、中邮证券、西南证券、新意资本、兴全基金、天风证券、煜德投资、长信基金、招商证券、中银证券、中信证券、中银基金、泉果基金、信达澳亚基金、西藏东财基金、光大保德信基金、摩根大通证券、中信建投证券
时间	2023年6月
地点	南京晶升装备股份有限公司会议室及线上交流
公司接待人员姓名	董事长、总经理：李辉；董事会秘书、财务负责人：吴春生
投资者关系活动主要内容介绍	<b>问答环节</b> <b>Q:碳化硅方面，客户需求是否逐渐转向8寸设备？</b> A:虽然目前国内碳化硅主流规格为6寸，但很多客户在8寸方面也已经投入研发。公司从去年开始已向多家客户交付了8寸碳化硅单晶炉设备，部分客户已经取得了一定的研发成果并仍在不断优化相应的工艺制程。 <b>Q:一季度毛利率回升是什么原因导致的？</b> A:一季度毛利率回升主要是由当期销售的产品结构变化导致，即高毛利产品和低毛利产品的销售占比变化。

**Q: 公司一直专注于半导体领域，开始涉足光伏行业的初衷是什么？**

A: 从公司未来发展角度考虑，我们也在不断寻找半导体领域以外的其他优质赛道，并在之前就有关关注到光伏行业，也进行了充分的前期准备，包括对行业的了解，市场的调研以及技术的评估。同时，我们也发现公司的现有技术可以为这个行业带来一定的助力。

**Q: 公司为客户进行设备定制化的主要考量是什么？**

A: 工艺和设备密不可分且相辅相成，好的工艺需要与之相匹配的设备。不同客户具有各自不同的工艺，因此对于设备的定制化需求也不尽相同。公司产品具有高度定制化的特点，我们会根据客户在晶体技术指标、产品类型及工艺路线、设备配置及技术规格参数等方面的定制化工艺方案，提供不同的定制化晶体生长设备，以满足不同客户差异化、定制化的晶体生长制造工艺需求。

**Q: 公司设备的零部件国产化程度如何？**

A: 随着半导体产业链国产化进程加速，目前公司零部件国产化率已经达到较高的水平。为提高采购质量和响应速度，保证供应的稳定性，对于同类零部件，公司通常选择2至3家供应商作为主要供应商，不存在单一依赖情形或进口依赖的情况。当然，在某个别零部件的可靠性方面，国内供应商距海外供应商仍存在一定差异，我们会协助国内供应商一起投入更多的精力和时间来进行提升与改善。

**Q: 从商业模式上来看，碳化硅衬底厂商设备自研模式和对外采购模式，哪种会成为主流？**

A: 设备自研模式为进入国内产业时间相对较早厂商的主要选择模式。由于产业发展初期缺乏可借鉴经验，同时上游设备配套产业链尚不完善，出于设备及制备工艺技术适配性等方面的考虑，会选择自研模式来满足衬底制造的晶体生长设备需求。

然而随着产业链逐步完善，从专业化分工提高效率的角度，外购模式成为近年来新进的碳化硅厂商选择的主要模式。采取设备外购的模式可以更好地结合衬底厂商和设备厂商双方共同的技术和经验，加快推动技术的进步，早日追赶国际先进水平。

**Q:新产品的布局是否已经开始?**

A:是的, 根据公司的发展历程和以往经验(从蓝宝石单晶炉到半导体级单晶硅炉、碳化硅单晶炉等), 我们不会局限于单一产品或领域, 会提前进行新产品布局并做好相应的技术储备。在聚焦于主营业务的基础上, 我们会依托技术积累, 整合研发团队, 运用资金力量, 围绕现有的行业及优势领域有把握有规划地去进行拓展。

**Q:公司的客户之一三安光电与意法半导体的碳化硅器件合资工厂计划于2025年第四季度开始生产, 同时三安也会新建碳化硅衬底工厂作为配套。关于这个项目, 公司是否已收到相关订单? 产能是否可以满足?**

A:公司目前尚未与三安光电签订针对这个项目的正式订单。产能建设正在积极有序地推进中。关于后续业务合作情况, 如达到信息披露标准, 公司将根据上海证券交易所相关规则的规定及时履行信息披露义务。

**Q:如何看碳化硅单晶炉的市场需求?**

A:碳化硅单晶炉市场的需求量主要受下游的碳化硅芯片端的实际需求影响。碳化硅芯片端需求量主要来自于新能源汽车、光伏、储能以及一些高端工业产品的应用。随着下游应用领域持续发展和拓展, 碳化硅衬底的需求量不断提升, 碳化硅单晶炉的市场需求也将迎来快速增长。因碳化硅衬底制造仍存在技术难点且生产良率较低, 市场的实际需求远大于目前的有效供给, 我们相信未来技术工艺的进步也将促进碳化硅市场的高速发展。

**Q:去年, 晶升股份销售了多少台碳化硅单晶炉?**

A:2022年公司碳化硅单晶炉销量为227台。

**Q:2022年主要产品在主营业务收入中的占比是怎样的? 也请预测一下今年的占比情况?**

A:2022年主营业务收入中, 碳化硅单晶炉占约65.9%, 半导体级单晶硅炉为29.6%。从目前市场情况来看, 碳化硅需求保持旺盛态势, 而硅方面依旧处于行业调整周期。因此我们预测, 2023年公司主

营业务收入中，碳化硅单晶炉仍将占较大比例。另外，公司其他产品的销售工作也在稳步推进中，除碳化硅单晶炉和半导体级单晶硅炉以外其他产品的占比也会有一定程度的上升。

**Q:主要核心技术是晶升独有的，还是和客户共同持有的？在产品研发过程中，是否需要使用客户技术？**

A:公司独立掌握晶升产品的研发、设计所需的全部核心技术，完全具备实现客户定制化需求的技术能力。研发、设计、生产工作均由公司自主完成，不使用客户技术。在产品研发过程中，客户承担的主要职责分工为提出自身定制化需求，以及评审、验证、确认公司技术方案。