

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：〈2023-011〉

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	华泰证券、光大证券、安信基金、百嘉基金、博道基金、博裕资本、晨燕资产、成泉资本、诚盛投资、创富兆业、大家资产、东吴证券、东证融汇、高毅资产、银石投资、广发证券、广发资管、海通证券、海通资管、禾永投资、和谐汇一、恒大人寿、恒识投资、红杉资本、华安基金、华安证券、华宝基金、华西基金、华夏基金、寻常投资、汇华理财、混沌投资、嘉合基金、嘉实国际、嘉实基金、建信基金、建信信托、金科控股、景和资产、九泰基金、君成私募、聆泽投资、名禹资产、摩根基金、南土资产、宁银理财、鹏华基金、鹏扬基金、启泰私募、乾图私募、仁桥资产、融通基金、瑞华控股、杉树资产、上海人寿、上海信托、深梧资产、太平养老、天安人寿、天治基金、恬昱投资、同方证券、闻天私募、西部证券、香港鲍尔、鑫元基金、循理资产、白犀资产、渊泓投资、阿杏投资、源乘私募、粤开证券、云禧基金、泽兴私募、展博投资、长安基金、长江资管、正鑫私募、中和资本、中金基金、中略投资、中信银行、中意资产、中银证券、中邮基金、富安达基金、光大永明资产、国联安基金、国寿安保基金、国泰君安证券资产管理、海富通基金、华美国际投资集团、金恒宇私募、人保资产基金、森林湖资本、上海赢韵基金、中信保诚基金、中信建投基金、中信建投证券、东方红资管、朱雀基金、大连道合投资、东方阿尔法基金、丰源正鑫投资、源乐晟资产、长城财富保险资管、中科沃土基金、长信基金、汇丰晋信基金、汇添富基金、交银保险资产、交银施罗德基金、

	申万宏源证券、申万菱信基金、天辰元信私募、天壹紫腾资产、天倚道投资、新活力资本投资、兴证全球基金、圆信永丰基金、First Fidelity Capital (International) Limited、Pinpoint Asset Management Limited
时间	2023-12-21及2023-12-22
地点	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	<p>问答环节</p> <p>Q:近期我们观察到新能源汽车800V平台进展非常快，下周也预计会有两款重磅车型发布，请问如何看待800V车型对于碳化硅在电动车领域的渗透率提升以及整体行业规模提升的拉动效应？</p> <p>A:800V技术的出现解决了电动车在实际使用中的两大主要问题，一是大大缩短了充电时间，二是有效帮助降低车辆能耗，增强续航能力。这样的突破对于碳化硅器件的整体应用规模，未来电动车对燃油车的替代率，以及碳化硅在电动车内的利用率都会有大幅提升的作用。另外，800V平台能够不断在不同头部新能源汽车厂商中推出，不仅证明了碳化硅器件本身的性能优势，同时也是对其上游包括衬底端的品质以及供应能力的认可。后续随着8寸碳化硅衬底的陆续量产，相信成本方面也将得到进一步的优化。800V对于碳化硅在新能源汽车中的应用是一个重要的里程碑，我们非常看好碳化硅未来的发展态势。</p> <p>Q:从公司角度来看，晶体生长设备公司如何助力本土衬底公司持续提升其竞争力？</p> <p>A:作为半导体晶体生长设备厂商，我们直接服务于衬底企业，而衬底又恰巧是整个碳化硅产业链中至关重要的一环。衬底领域在发展过程中面临的最大的挑战就是良率问题，即晶体缺陷的控制。而晶体缺陷控制所涉及的领域较多，包括材料学，热场设计，自动化控制以及软件方面等等。在目前的良率爬升过程中，长晶设备厂商起到的作用是凭借我们在专业领域内的经验和技术与客户积极协作，从而更好地提升衬底良率。相信在这个过程中我们为客户带来的价值可以加深双方的进一步合作，也有助于尽快缩短我</p>

们本土衬底厂商和国际领先的头部企业的距离。

Q: 请问如何看待目前长晶炉市场形的竞争格局？现在有不少新玩家进入这个行业，是否会对公司造成潜在挑战，对整体竞争格局产生影响？

A: 从目前市场份额来看，公司和另一家友商占据较大比例。当然，由于行业需求旺盛且发展势头良好，每年都会涌入新进玩家，的确有部分会采取低价切入的模式。但我们认为这并不是半导体设备的常规业态和商业模式，半导体设备供应商在行业发展过程中为客户带来的真正价值应该是帮助客户解决痛点问题并推动技术进步。未来晶升股份仍会坚持贯彻公司的发展战略，借助上市的东风，进一步加大研发投入，提升核心技术竞争力，从而实现更加快速的发展。

Q: 请问未来碳化硅设备的价格走势会出现何种变化？公司价格应对策略是怎样的？

A: 随着碳化硅行业的发展和设备数量的增加，碳化硅长晶设备的价格近几年来呈现下降趋势。另一方面，衬底厂商的盈利状况也导致部分成本压力被转移到了设备端。从公司应对策略而言，一方面我们将通过更细致的定制化设备，优化设备配置和功能，另一方面我们也会不断提升生产效率，调整供应链，包括进行国产替代，在帮助客户缓解成本压力的同时，也努力使公司产品的毛利能够达到较好的水平。

Q: 请问公司各类设备的收入确认的时间各为多少？

A: 对于批量设备而言，目前碳化硅单晶炉确认收入时间约为2-4个月；半导体级单晶硅炉为8-10个月左右；光伏设备整机为6-8个月不等。此外，客户处的某些因素如生产基地的工程进度、生产规划调整等也会对公司产品的验收时间造成影响。我们今年也有部分原计划年内验收的订单由于客户项目地点的变更将延期到明年确认收入。