

证券代码：688372

证券简称：伟测科技

上海伟测半导体科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2024-002

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"/> 现场访谈 <input checked="" type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称	理臻投资、汇丰晋信、淡水泉（北京）投资管理有限公司、东方基金、财通基金、农银人寿、兴业基金、天弘基金、海富通基金、东吴基金、万家基金、鹏扬基金、上海于翼资产管理合伙企业（有限合伙）、景顺长城、大家资产、华泰证券、中泰证券研究所、长城基金、UBS、财通证券、招商证券、北京宏道投资管理有限公司、国联证券、中邮证券、中邮人寿、上海人寿、长城财富保险资产管理股份有限公司、易方达基金、新华基金、Point72、中信保诚基金、广东正圆私募基金管理有限公司、招商基金、建信基金、嘉实基金、长城基金、中银基金、鹏华基金、华宝基金、盘京投资
时间	2024年4月30日
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事、副总经理、董事会秘书、财务总监王沛女士

<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>一、董事、副总经理、董事会秘书、财务总监王沛女士介绍公司 2024 年第一季度业绩与经营情况</p> <p>2024 年第一季度实现营业收入 1.84 亿元，同比增长了 30.99%。主要是受益于半导体行业的细分领域景气度回升，同时公司的部分新客户进入量产，公司的销售收入同比有所提升。实现归属于上市公司股东的净利润-30.57 万元，扣非后净利润为-412.51 万元。如果剔除股份支付费用的影响，公司一季度的净利润是 1,657.44 万元，比上年同期减少 39.31%；扣非后的净利润是 1,275.50 万元，比上年同期减少 36.97%。经营活动产生的现金净流量是 8,858 万元，同比增长 84.66%。主要原因是 2024 年第一季度的回款同比增长幅度较大，公司的经营性现金流比较健康。</p> <p>公司的折旧、摊销、股份支付费用以及人工费用有所增长，导致公司今年一季度的毛利有所下降。一季度的中端产品占比有所增加，高端产品占比有所下降，产品结构的变化也拉低了公司毛利。</p> <p>一季度研发投入为 3,060 万元，同比增加将近一倍。主要原因一是部分股份支付费用计入了研发费用；二是公司在高算力、车规和工业级的高可靠性的芯片方向继续增加研发投入；三是公司研发人员的薪酬比去年同期有所增加；四是公司 IPO 募投项目中的研发项目所用设备的折旧也有所增加。</p> <p>截止到 3 月底，公司总资产是 37.63 亿，净资产是 24.75 亿，保持稳定增长。</p> <p>上海总部产能基本上已经满产。公司计划在上海拿地，建设集团总部和研发中心，包括和客户联合建一些实验室；南京厂土建已经完成，目前在装修的收尾阶段，已有部分机台进场进行试产，预计 5 月份能够正式投入使用；无锡项目还在设计阶段，预计今年 5、6 月份会开工；深圳厂已量产。</p> <p>从公司 2024 年第一季度的产品结构上来看，CP 占比为 60%，FT 占比为 40%。因为设计公司有一些库存，我们做测试的公司会有一些的滞后效应，预计从二三季度开始会有提升。同时公司在</p>
----------------------	--

AI、CPU、GPU 等高算力方面的布局目前已经基本完成，前期的研发及客户认证等工作基本完成，预计今年相关产品也会有一定提升。预计今年季度的营收趋势和去年类似，营收逐季增加。

二、投资者提问

1、请展望下后续几个季度的毛利率？

答：一般情况下一季度的毛利是全年最低的水平。后续几个季度毛利会有所提升。因为一季度主要受折旧、人工、股份支付费用和产品结构等原因拉低了整体的毛利水平。我们预计后续几个季度，公司产能利用率会有所提升以及高端产品占比会有所提高，都会提高公司毛利率，先力争回到去年第四季度的毛利率。

2、下游的景气度如何？

答：一季度中端的市场比较好，预计后续几个季度高端占比会有所提升，所以我们展望未来的毛利会有提升。整个行业的景气度是向好趋势，处在逐步恢复的过程中，设计公司的业绩向好，产业链相关公司也将受益。

3、公司新厂的相关设备采购是不是已经完成了？

答：测试行业的设备，尤其是一些高端设备交期相对来说比较长，所以公司是采用一个滚动下单的方式，一个月或者一个季度会进一些设备。南京项目的设备，大部分已经采购，无锡项目主要还是土建阶段，设备相对来说采购的比较少。

4、很多IC设计公司自己做测试的趋势对公司的影响？

答：因为设计公司一般是Fabless轻资产模式，他们不太愿意去投比较重的资产。另外，随着集成电路行业分工高度专业化，设计公司做测试或者封装的意愿不强，整个产业链还是更加往分工化的趋势发展。

5、怎么看封测厂也在加大测试业务的投入？

	<p>答：FT业务的弹性比较大。公司将继续研发高算力、高可靠性产品，并拓展顶尖客户。FT市场规模较大，除去封装厂的份额外，剩余市场依然庞大，伟测科技作为第三方测试公司，具有中立优势，客户倾向于选择。公司将依靠业务能力、品质、管理、工程和研发能力来维持行业龙头地位。</p> <p>6、公司研发的重点项目？请展望今年的费用率？</p> <p>答：公司从2022年开始投入了较多的研发费用及研发人员，主要投入在高算力、车规级和高可靠性这三个方向。今年整体来说，研发费用的绝对金额还会增加，占总营收的比例随着营收的增加，这个比例可能有所下降。其他的管理、销售费用基本上随着公司规模扩大会有一定的扩张，有一定的规模效应存在，这部分费用的增长会维持在一个合理的水平。</p> <p>7、请问高端机台的占比？</p> <p>答：从数量上看，中端机台占比高一些；从价值量看，高端机台大概要占到75%左右。</p> <p>8、折旧规模会是在多少？</p> <p>答：去年在两个亿左右，今年预计会有一些增加。</p> <p>9、研发的规划？</p> <p>答：公司会关注行业的新兴领域，并提前做好布局，尤其是对测试要求比较高的大芯片，测试时间比较长的，程序比较复杂的，公司有一个长期持续地投入计划。在设备改进、自动化和数据处理方面公司也会有研发投入。</p>
<p>风险提示</p>	<p>以上如涉及对行业的预测、公司发展规划等相关内容，不代表公司或公司管理层对行业、公司发展或业绩的盈利预测和承诺，不构成公司对投资者的实质性承诺，敬请广大投资者注意投资风险。</p>

附件清单（如有）	无
----------	---