

证券代码：688361

证券简称：中科飞测

深圳中科飞测科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-005

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 checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称	详见附件1《与会单位名单》
时间	2024年9月1日 20点00分
地点	中科飞测办公室
上市公司接待人员姓名	陈鲁 董事长、总经理 古凯男 董事会秘书 周凡女 财务总监
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、主要内容介绍</p> <p>公司就中科飞测2024年半年度经营情况进行了介绍。</p> <p>二、互动问答</p> <p>1、关于半年度收入变动分析和全年业绩的展望情况。</p> <p>答：</p> <p>2024年上半年营业收入4.64亿元，同比增长约27%，对全年的经营情况公司非常有信心继续保持稳健的增长。</p> <p>公司目前全面的产品布局都已经和国内广泛的客户建立了深度的合作，也是得益于我们全面的产品布局，使得公司能够将不同类型的设备打包批量销售给各类型客户，这将对未来收入规模的持续稳定增长提供很好的保障。</p> <p>订单方面，上半年公司新签订单同比增长显著，目前公司在手订单饱满。</p> <p>2、关于2024年上半年收入及订单拆解。</p>

答：

公司收入构成与订单构成整体情况较为类似，具体拆解情况来看：

（1）从产品结构来看，公司检测设备占比超过 50%。值得一提的是公司的套刻精度量测设备，从设备推出到目前保持了较快的增长，预计未来将成为一个重要的增长点。

（2）从客户结构来看，公司收入及订单均以前道制程客户为主，今年上半年先进封装的收入占比比以前年度要高一些。订单构成情况与公司历年的情况较为相近。

（3）从技术工艺来看，公司应用在前沿工艺的在手订单占据了较高的比例。尽管上半年的收入构成占比略低一些，但未来随着在手订单的交付会持续提升。

3、关于毛利率变动情况。

答：

公司上半年具体到各个型号的设备来看毛利率没有发生大的变动，整体毛利率的变动主要受会计政策变更和收入结构变动这两个方面的影响：

（1）公司根据上半年财政部最新的会计准则进行了会计政策变更，将部分质保费用从销售费用调整至成本中，导致毛利率有所降低。

（2）产品和客户结构的原因，从今年上半年的收入结构来看，先进封装的占比有所提升，同时偏成熟制程的设备型号多一些，这部分设备在公司所有产品中毛利率相对偏低，影响了公司上半年整体的毛利率水平。

针对未来毛利率水平，参考目前公司在手订单构成情况，有望恢复到正常的水平。

4、关于研发投入情况。

答：

公司重点研发方向主要包括两方面，一是设备种类的拓展，二是现有产品向更前沿工艺的升级迭代。

(1) 新产品研发方面，今年上半年公司在三款重点设备进行了比较大的研发投入，尤其对明场和暗场设备的投入非常大，目标是以最快的速度完成设备在客户产线的验证，完成国产替代。

(2) 现有产品升级迭代方面，公司目前各类型设备都在向国内最前沿技术工艺推进过程中，无图形设备甚至已经在向更高的技术工艺进行第四代产品的迭代升级研发中，套刻设备也已经在向更高工艺节点的第三代设备的迭代升级。

未来研发支出来看，公司上半年研发投入大幅增长主要是在新产品研发初期，研发人员规模和薪酬短期内较大幅度增长所致。随着在研项目持续推进，产品布局逐渐完善，公司研发人员规模将趋于稳定，未来公司研发支出增速将有所放缓。

5、关于新产品的进展情况。

答：

(1) 公司明场纳米图形晶圆缺陷检测设备已有小批量出货，出货的客户覆盖了国内头部的逻辑、存储客户，目前在客户端的测试反馈进展比较顺利，今年下半年将进一步开展工艺测试和验证工作；

(2) 公司暗场纳米图形晶圆缺陷检测设备在今年上半年也实现了设备出货，因为在无图形晶圆缺陷检测设备领域长期的技术积累和技术领先的优势，公司出货的设备成熟度较高，未来的进展预计会比较顺利。

(3) OCD 设备目前在客户端验证的结果也很好，各项性能指标都能基本满足客户的要求，正在为交付给客户的量产部门做相应的测试工作。

(4) 其他已经量产的几大系列设备都在向更前沿工艺领域的推进过程中，其中无图形晶圆缺陷检测设备进展较快，目前已经批量出货并在客户产线上投入量产一段时间；另外公司应用在最前沿工艺的

	<p>图形晶圆缺陷检测设备、薄膜膜厚量测设备以及套刻精度量测设备也都已经实现多台的出货。</p> <p>6、公司产品在 HBM 等新兴应用领域的应用情况，是否有相关设备通过验证及取得的订单情况。</p> <p>答：</p> <p>公司目前的产品可以满足国内 HBM 技术领域先进封装对于量检测设备的需求。其中图形晶圆缺陷检测设备、三维形貌量测设备等多个系列产品已成功通过国内多家 HBM 客户产线验证，实现了批量出货。这些设备技术指标上可以对标国际领先的同类产品，客户也基本覆盖了国内主要 HBM 业务的厂商。</p> <p>公司目前已经取得一定规模的 HBM 领域相关订单，作为多个系列量检测设备通过 HBM 产线验证的供应商，预计将在 HBM 相关产业链的快速发展中显著受益。</p> <p>7、关于老股东减持情况。</p> <p>答：</p> <p>公司持续关注并跟进老股东的减持进展情况，并与股东间建立了良好的沟通机制。自解禁以来，部分股东因为资金需求等原因有一部分减持，减持的节奏比较平稳，尤其在最近 1-2 个月整体节奏更是放缓了很多。</p> <p>根据目前与股东沟通的情况，剩余的预计会在后续比较长的时间内消化，公司也会持续跟进统筹股东有序退出。</p>
附件清单（如有）	附件 1 《与会单位名单》
日期	2024 年 9 月 1 日 20 点 00 分

附件 1 《与会单位清单》

序号	机构名称（排名不分先后）
1	Hel Ved Capital Management Limited
2	IGWT Investment 投资公司
3	百川财富(北京)投资管理有限公司
4	百达世瑞(上海)私募基金管理有限公司
5	北京诚旻投资有限公司
6	北京沅沛投资管理有限公司
7	北京暖逸欣私募基金管理有限公司
8	北京橡果资产管理有限公司
9	北京允朗投资管理有限公司
10	北京中承东方资产管理有限公司
11	博裕资本投资管理有限公司
12	财通证券股份有限公司
13	财通证券资产管理有限公司
14	成都天奥电子股份有限公司
15	创金合信基金管理有限公司
16	大和日华(上海)企业咨询有限公司
17	德邦证券股份有限公司
18	东北证券股份有限公司
19	东方财富证券股份有限公司
20	东方基金管理有限责任公司
21	东方证券股份有限公司
22	东吴证券股份有限公司
23	东兴基金管理有限公司
24	方正证券股份有限公司
25	飞图创投
26	丰年资本(北京)投资管理有限公司
27	丰琰投资管理(浙江自贸区)有限公司
28	福建金牛投资管理股份有限公司
29	富国基金管理有限公司
30	格林基金管理有限公司
31	耕霖(上海)投资管理有限公司
32	工银瑞信基金管理有限公司
33	光大保德信基金管理有限公司
34	光大证券股份有限公司
35	广东恒砺资产管理有限公司
36	广东天创私募证券投资基金管理有限公司
37	广东谢诺辰阳私募证券投资基金管理有限公司
38	广东正圆私募基金管理有限公司
39	广发证券股份有限公司
40	广州瑞民私募证券投资基金管理有限公司

序号	机构名称（排名不分先后）
41	广州睿融私募基金管理有限公司
42	广州由榕管理咨询有限公司
43	国海证券股份有限公司
44	国金证券股份有限公司
45	国联安基金管理有限公司
46	国联基金管理有限公司
47	国联证券股份有限公司
48	国融基金管理有限公司
49	国泰基金管理有限公司
50	国泰君安国际控股有限公司
51	国投证券股份有限公司
52	国信证券股份有限公司
53	海富通基金管理有限公司
54	海南任烟雨私募基金管理有限公司
55	海南棕榈湾投资有限公司
56	海通证券股份有限公司
57	杭州昊晟投资管理有限公司
58	和谐健康保险股份有限公司
59	红杉资本股权投资管理(天津)有限公司
60	鸿运私募基金管理(海南)有限公司
61	湖南源乘私募基金管理有限公司
62	华安财保资产管理有限责任公司
63	华安证券股份有限公司
64	华创证券有限责任公司
65	华福证券有限责任公司
66	华富基金管理有限公司
67	华金证券股份有限公司
68	华美国际投资集团有限公司
69	华泰保兴基金管理有限公司
70	华泰金融控股(香港)有限公司
71	华泰证券(上海)资产管理有限公司
72	华泰证券股份有限公司
73	华西证券股份有限公司
74	华夏基金管理有限公司
75	华夏久盈资产管理有限责任公司
76	华夏未来资本管理有限公司
77	华鑫证券有限责任公司
78	汇丰晋信基金管理有限公司
79	汇泉基金管理有限公司
80	惠升基金管理有限责任公司
81	嘉实基金管理有限公司
82	江苏第五公理投资管理有限公司

序号	机构名称（排名不分先后）
83	江苏天麒私募基金管理有限公司
84	江信基金管理有限公司
85	交银施罗德基金管理有限公司
86	交银施罗德资产管理(香港)有限公司
87	金翼私募基金管理(珠海横琴)有限公司
88	景林资产管理香港有限公司
89	九泰基金管理有限公司
90	君禾股权投资基金管理(上海)有限公司
91	君义振华(北京)管理咨询有限公司
92	开源证券股份有限公司
93	凯基证券亚洲有限公司
94	昆仑健康保险股份有限公司
95	立格资本投资有限公司
96	民生加银基金管理有限公司
97	民生证券股份有限公司
98	摩根大通证券(中国)有限公司
99	摩根士丹利基金管理(中国)有限公司
100	南方基金管理股份有限公司
101	宁波银行股份有限公司
102	农银汇理基金管理有限公司
103	农银人寿保险股份有限公司
104	诺安基金管理有限公司
105	鹏扬基金管理有限公司
106	平安银行股份有限公司
107	青岛金光紫金创业投资管理有限公司
108	青岛朋元资产管理有限公司
109	群益证券投资信托股份有限公司
110	瑞信证券(中国)有限公司
111	瑞银证券有限责任公司
112	睿远基金管理有限公司
113	厦门财富管理顾问有限公司
114	山西证券股份有限公司
115	上海百勋资产管理有限公司
116	上海博笃投资管理有限公司
117	上海道合私募基金管理有限公司
118	上海东方国信投资管理有限公司
119	上海观彻投资管理有限公司
120	上海光大证券资产管理有限公司
121	上海贵源投资有限公司
122	上海国泰君安证券资产管理有限公司
123	上海国赞私募基金管理合伙企业(有限合伙)
124	上海河清投资管理有限公司

序号	机构名称（排名不分先后）
125	上海环翰投资有限公司
126	上海嘉世私募基金管理有限公司
127	上海今赫资产管理中心(有限合伙)
128	上海陆宝投资管理有限公司
129	上海莽荒资产管理有限公司
130	上海明河投资管理有限公司
131	上海盘京投资管理中心(有限合伙)
132	上海璞远资产管理有限公司
133	上海谦心投资管理有限公司
134	上海钦沐资产管理合伙企业(有限合伙)
135	上海秋阳予梁投资管理有限公司
136	上海筌笠资产管理有限公司
137	上海上创新微投资管理有限公司
138	上海申银万国证券研究所有限公司
139	上海石丸梨花私募基金管理有限公司
140	上海懿坤资产管理有限公司
141	上海映开资产管理有限公司
142	上海远海私募基金管理有限公司
143	上海肇万资产管理有限公司
144	上海证券有限责任公司
145	上海中域资产管理中心(有限合伙)
146	申万菱信基金管理有限公司
147	深圳丞毅投资有限公司
148	深圳富存投资管理有限公司
149	深圳红方私募证券基金管理有限公司
150	深圳宽源私募证券基金管理有限公司
151	深圳市景元天成投资顾问有限公司
152	深圳市尚诚资产管理有限责任公司
153	深圳昭图投资管理有限公司
154	盛世景资产管理集团股份有限公司
155	四川天府银行股份有限公司
156	苏新基金管理有限公司
157	太平基金管理有限公司
158	太平资产管理有限公司
159	泰康资产管理有限责任公司
160	西部证券股份有限公司
161	西藏东财基金管理有限公司
162	西南证券股份有限公司
163	小悟空私募基金管理(海南)有限公司
164	新华基金管理股份有限公司
165	信达澳亚基金管理有限公司
166	兴业基金管理有限公司

序号	机构名称（排名不分先后）
167	兴业证券股份有限公司
168	易方达基金管理有限公司
169	银华基金管理股份有限公司
170	永安财产保险股份有限公司
171	永赢基金管理有限公司
172	优谷资本管理(深圳)有限公司
173	誉辉资本管理(北京)有限责任公司
174	粤佛私募基金管理（武汉）有限公司
175	长安基金管理有限公司
176	长城基金管理有限公司
177	长江证券股份有限公司
178	长盛基金管理有限公司
179	长信基金管理有限责任公司
180	招商基金管理有限公司
181	招商证券股份有限公司
182	浙江盈阳资产管理股份有限公司
183	浙商证券股份有限公司
184	中国民生银行股份有限公司
185	中国人保资产管理有限公司
186	中国人寿资产管理有限公司
187	中国银河证券股份有限公司
188	中华联合保险集团股份有限公司
189	中加基金管理有限公司
190	中军金融投资有限公司
191	中科时代投资管理(沈阳)有限公司
192	中欧基金管理有限公司
193	中泰证券股份有限公司
194	中信保诚基金管理有限公司
195	中信建投证券股份有限公司
196	中邮保险资产管理有限公司
197	中油辽河工程有限公司
198	中原证券股份有限公司
199	重庆德睿恒丰资产管理有限公司
200	重庆国际信托股份有限公司
201	珠海横琴乘风私募基金管理合伙企业(有限合伙)
202	紫时私募基金管理(三亚)有限公司