

证券代码：688082

证券简称：盛美上海

盛美半导体设备（上海）股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-02

投资者关系 活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 其他
会议时间	2025年5月15日	
会议地点	电话会议	
上市公司 接待人员姓名	董事长：HUI WANG 总经理：王坚 财务负责人：LISA YI LU FENG 董事会秘书：罗明珠	
投资者关系活动 主要内容介绍	<p>公司领导对2025年第一季度业绩和财务情况进行了简单介绍，并就投资者关心的问题进行了回答。</p> <p>● 问答环节</p> <p>1、请问公司目前三维堆叠电镀设备方面的进展如何？</p> <p>答：公司目前三维堆叠电镀设备为主要应用于填充3D硅通孔TSV的Ultra ECP 3d和2.5D转接板的Ultra ECP ap。基于盛美半导体电镀设备的平台，该设备可为高深宽比（深宽比大于10:1）铜应用提供高性能、无孔洞的镀铜功能。该设备为提高产能而设计了堆叠式腔体，能减少消耗品的使用，降低成本，节省设备使用面积。上述设备整体销量良好。目前，TSV工艺方面，上下游设备及相关耗材已全部实现国产化，公司的设备能够满足中国客户的需求，已在中国大陆大部分客户端获得商业验证并取得重复</p>	

订单。

2、可以介绍下公司今年新签订单及业绩情况吗？

答：公司于今年1月份披露了2025年度经营业绩预测公告，预计2025年全年营业收入将在人民币65.00亿元至71.00亿元之间。今年一季度，公司实现了强劲增长，核心产品持续获得市场认可，产能布局有序推进。预计第二、第三季度的交货强劲，第四季度我们还有一些open slot，按照惯例公司将在每年9月底披露在手订单情况。未来，公司将继续以差异化技术创新为驱动，以全球化布局为支撑，坚定推进长期发展战略，努力为客户、股东和社会持续创造价值。

3、请问公司高温硫酸清洗设备的差异化优势是什么？

答：公司硫酸清洗设备能较好满足客户各类差异化需求，凭借差异化技术优势，公司在高温（ $>170^{\circ}\text{C}$ ）硫酸清洗设备及中低温硫酸清洗设备市场具备强劲竞争力，已经在多家客户端完成了大生产线验证。其中，中低温的Tahoe清洗设备可减少高达75%的硫酸消耗量，仅硫酸一项每年就可节省高达数十万美元的成本，帮助客户降低生产成本又能更好符合国家节能减排政策；此外，公司单片高温硫酸清洗设备使用公司自主研发的专利技术，专有喷嘴设计以消除SPM工艺中的酸雾飞溅问题，有助于提高颗粒控制能力并减少腔体的清洗维护频率，从而延长设备的正常运行时间，我们期待对19纳米及15纳米的小颗粒去除具有良好效果。

公司有信心在不断夯实中国市场的基础上，持续将具备差异化竞争优势的硫酸清洗设备推向国际市场。

4、公司年报中披露了两款ALD的炉管设备，能否简要介绍一下公司高温炉管的一些进展及后续展望？

答：首先，在高温炉管设备方面，盛美自主研发的Ultra Fn立式炉管设备采用公司独有的立式炉管结构设计（专利申请中），

具备最高 1250° C 的处理能力，并能有效保持晶圆表面的平整度。据我们了解，目前业内尚无其他厂商能够在立式炉管设备中实现这一温度水平和工艺稳定性。这一工艺能力的突破，也体现了公司在高温热处理设备方面长期投入所形成的深厚技术积累与差异化优势。目前这款设备不仅引起了中国客户的兴趣，也吸引了欧洲客户的眼光，该设备的应用前景聚焦高端高压 IGBT 应用，市场整体反响良好，进一步证明了公司差异化创新实力。当前，中国市场 LPCVD 炉管设备仍有大量需求空间，公司该款设备的推出将为客户效率提升、产品质量的提高不断做出贡献。

其次，在 ALD 设备方面，近年来公司持续强化对 ALD 设备的研发投入，积累了一系列自主研发的具有全球知识产权保护的专利技术，并期待未来能够在 ALD 设备均匀性、材质等方面持续做出更多贡献，取得更多技术突破，以差异化创新工艺持续满足客户多样化需求。公司预计，包括 LPCVD、氧化炉和 ALD 在内的炉管系列将在 2025 年实现显著放量，较 2024 年有实质性提升。

5、请管理层分享一下海外市场的进展，包括几大产品品类，尤其是海力士等重要客户的销售进展情况以及后续展望？

答：公司长期致力于对海外市场的销售开拓，依托差异化技术所推出的产品已具备国际市场竞争力。公司期待未来将更多差异化产品推向全球市场以扩大海外销售份额。

值得一提的是，公司最新推出的面板级水平式电镀设备，为全球首家推出的水平式旋转电镀设备，极具创新性和独特性，可加工尺寸 310X310mm，515X510mm，以及 600X600mm 的面板，契合未来 AI 芯片封装趋势，应用前景广阔。今年三月份，该款设备荣获由美国 3D InCites 协会颁发的“Technology Enablement Award”奖项。

当前，公司产品销售以中国大陆市场为主，公司有信心将自主研发的差异化产品持续推向包括美国、韩国、中国台湾、新加

坡以及欧洲在内的全球市场。公司将积极推进产品出海，扩大海外市场销售份额，为全球半导体的工业发展贡献力量。

6、关注到 2024 年三季度公司发出了一台 PECVD 设备，请问下这台设备目前的验证情况及今年转化为正式订单的情况如何？公司对 PECVD 设备后续出货情况有何展望？

答：公司 PECVD 设备采用盛美独特全球首创的“1 个腔体 3 个卡盘”的设计，可以在同一平台上实现多种 PECVD 工艺，工艺和产出方面在中国及国际市场上具有差异化的竞争优势，可以在同一个平台上实现其他国际第一梯队友商的“1 个腔体 4 个卡盘”及“1 个腔体 2 个卡盘”的大部分工艺。

公司首台 PECVD 设备已经在客户端进行验证，进展良好。2025 年是公司 PECVD 设备走向市场的一年，至少还有三家客户即将对该设备进行产品验证。公司对该款设备的差异化技术构架及未来市场前景非常有信心，后续也将持续加大研发投入，将 PECVD 设备推向更广阔的国内外市场。

7、关注到近一两年在半导体设备企业领域有收并购整合的趋势，想请教下管理层，公司在这一方面有怎样的考量？

答：半导体产业发展进程中，设备企业领域的并购整合是行业演进的正常现象。公司也会持续关注相应的机会，但会审慎地评估目标企业是否具备自主知识产权和核心技术创新能力等关键竞争优势。另一方面，公司自身拥有差异化的技术优势和持续创新的研发能力，以及充足的平台化设备组合和扎实的产能基础，以上要素均为公司把握市场机遇实现有机内生性成长提供了有力支撑。基于当前良好的发展态势，公司将以已有产品组合的技术为基础，持续开拓新的产品增长点，对自身的未来发展充满信心。

附：参与单位名称

IGWT Investment
JK Capital Management Limited
百川财富(北京)投资管理有限公司
宝盈基金管理有限公司
北京安途投资管理有限公司
北京神农投资管理股份有限公司
北京橡果资产管理有限公司
北京禹田资本管理有限公司
博时基金管理有限公司
博裕资本投资管理有限公司
财通证券股份有限公司
创金合信基金管理有限公司
东北证券股份有限公司上海证券研究咨询分公司
东方财富证券股份有限公司
方正证券股份有限公司
福州开发区三鑫资产管理有限公司
富瑞金融集团香港有限公司
高维私募基金管理(上海)有限公司
观富(北京)资产管理有限公司
广东仙津实业投资有限公司
广东正圆私募基金管理有限公司
广发证券股份有限公司
广州由榕管理咨询有限公司
国联安基金管理有限公司
国鸣投资管理有限公司
国融基金管理有限公司
国泰海通证券股份有限公司
国新投资有限公司
海南羊角私募基金管理合伙企业(有限合伙)
海南棕榈湾投资有限公司
瀚川投资管理(珠海)有限公司
红杉资本股权投资管理(天津)有限公司
鸿运私募基金管理(海南)有限公司
湖南楚恒资产管理有限公司
华杉瑞联基金管理有限公司
华泰金融控股(香港)有限公司
华泰证券股份有限公司
惠理集团有限公司
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
金元顺安基金管理有限公司
九泰基金管理有限公司

凯基证券亚洲有限公司
蓝海启程(北京)投资管理有限公司
摩根大通证券股份有限公司
摩根士丹利
青岛中航赛维科技发展有限责任公司
厦门中略投资管理有限公司
山西证券股份有限公司
山证国际资产管理有限公司
上海宝源胜知投资管理有限公司
上海标朴投资管理有限公司
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)
上海度势投资有限公司
上海敦颐资产管理有限公司
上海合道资产管理有限公司
上海慧琛私募基金管理有限公司
上海嘉世私募基金管理有限公司
上海金恩投资有限公司
上海盘京投资管理中心(有限合伙)
上海钦沐资产管理合伙企业(有限合伙)
上海世诚投资管理有限公司
上海天猗投资管理有限公司
上海潼骁投资发展中心(有限合伙)
上海咸和资产管理有限公司
上海懿坤资产管理有限公司
上海银行股份有限公司
上海证券有限责任公司
上海中域投资有限公司
上海中域资产管理中心(有限合伙)
深圳丞毅投资有限公司
深圳创富兆业金融管理有限公司
深圳达昊控股有限公司
深圳市国晖投资有限公司
深圳市尚诚资产管理有限责任公司
深圳中天汇富基金管理有限公司
苏州元禾控股股份有限公司
太平基金管理有限公司
天风(上海)证券资产管理有限公司
同泰基金管理有限公司
新濠国际发展有限公司
新华资产管理股份有限公司
兴业基金管理有限公司
兴业证券股份有限公司
玄卜投资(上海)有限公司

银华基金管理股份有限公司
涌德瑞烜(上海)私募基金管理有限公司
长安基金管理有限公司
长江证券(上海)资产管理有限公司
浙江自贸区丰琰私募基金管理有限公司
浙商证券股份有限公司
中国电子科技集团有限公司
中航基金管理有限公司
中航证券有限公司
中泰证券股份有限公司
中信证券股份有限公司
中银国际证券股份有限公司
中邮证券有限责任公司
中原证券股份有限公司
珠海德若私募基金管理有限公司