

沈阳芯源微电子设备股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-07

投资者关系活动类别	☐特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☒业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☐其他
参与单位名称	参与公司网上2025年第三季度业绩说明会的投资者
时间	2025年11月24日
地点	上海证券交易所上证路演中心（网址： http://roadshow.sseinfo.com/ ）
上市公司接待人员姓名	董事长 董博宇先生 董事、执行委员会主席 邓晓军先生 执行委员会委员、副总裁、财务总监 张新超先生 执行委员会委员、副总裁、董事会秘书 刘书杰先生 独立董事 钟宇先生
投资者关系活动主要内容介绍	一、介绍 2025 年三季度经营情况 公司前三季度实现营业收入 9.9 亿，同比下降 10%，主要原因一是前道 Track 产品成熟性还不高，客户端验收节奏较慢；二是前道物理清洗前期交付给战略大客户的大批量机台验收推迟；三是前道化学清洗，这是公司的战略新产品，今年签单增幅比较明显，但机台从签单到交验通常需要一定时间，前三季度尚未贡献收入，预计后续会陆续贡献收入。 前三季度归母净利润-1004.9 万，主要原因是营收同比下降，同时人工成本增加等导致期间费用提升等。 现金流方面，前三季度经营活动现金流净额为-2.3 亿，

	主要原因是战略新产品前道化学清洗机签单快速增长，物料备货采买支出大幅增加，同时人员增加导致员工薪酬等支出等增加，结合业务实际来看，公司经营性现金流总体是良性的。 合同负债方面，三季度末公司合同负债较去年年末增长接近 80%，也在一定程度上从侧面反映了签单的情况。 整体上，公司从经营层面，无论是收入还是利润，今年会阶段性存在一些压力。但随着北方华创在今年 6 月成为公司控股股东并全面赋能以来，公司还是发生了很多新的变化，各方面的管理精细度都在持续提升。在集团的大力支持下，公司正持续聚焦主要资源，力争在今明两年实现前道 track 的快速突破，另外也将持续加大前道化学清洗新品的客户端导入力度，同时不断巩固在后道先进封装领域的领先优势，坚定信心，确保未来几年业务稳健发展。 二、互动交流 Q1：请解析三季度业绩变化情况？ A1：公司前三季度实现营业收入 9.9 亿，同比小幅下降的主要原因是受存量订单结构、生产交付及验收周期等影响，前道涂胶显影、前道物理清洗部分客户端机台交验节奏相对较慢，同时公司战略新产品前道化学清洗签单增幅明显，但机台从签单到交验通常需要一定时间，前三季度尚未开始贡献收入。前三季度归母净利润-1004.9 万，利润下降的主要原因是营收同比下降，同时 2025 年是公司研发的大年，包括新一代涂胶显影机、高端化学清洗机、先进封装新产品、核心零部件等研发投入及人才储备强度较大，人工等成本增加等导致期间费用提升。 Q2：公司目前与哪些企业有合作？
--	---

	A2: 公司产品包括前道涂胶显影设备、前道物理清洗设备、前道化学清洗设备、后道先进封装设备和化合物等小尺寸设备。公司前道涂胶显影机、前道物理清洗机持续获得国内领先逻辑、存储等客户订单；前道化学清洗机获得国内多家大客户订单及验证性订单；后道先进封装用涂胶显影设备、单片式湿法设备已连续多年作为主流机型批量应用于台积电、盛合晶微、长电科技、华天科技、通富微电、珠海天成等海内外一线大厂，持续获得海外封装龙头客户批量重复性订单，同时公司获得国内领先存储客户支持，和客户紧密合作，前瞻性研发临时键合、解键合设备；公司化合物等小尺寸设备近年来已作为主流机型批量应用于三安集成、华灿光电、乾照光电、北京赛微等国内一线大厂，已经成为客户端的主力量产设备。 Q3: 公司明年在技术创新方面有何突破或方向？ A3: 前道涂胶显影设备将进一步优化单元和整机设计，提高产品的可靠性、稳定性，研究新一代 inline、offline 高产能关键技术，并进一步提升产品的技术等级和应用范围；前道化学清洗设备将研究解决湿法设备关键技术，提高清洗设备产能，并持续推进高温硫酸、超临界等高端机台的验证及产业化；高端封装设备聚焦键合、解键合关键技术，研究解决热压键合关键技术，推进研发和产业化进程。 Q4: 公司业绩出现大幅下降的原因及公司未来的营收目标？ A4: 2025 年是公司研发的大年，包括新一代涂胶显影机、高端化学清洗机、先进封装新产品、核心零部件等研发投入及人才储备强度较大。同时，公司战略新产品前道化学清洗机订单快速增长，对应投入的管理费用、销售费用持续增加。但公司新产品从研发、获得订单到转化成收入需要一定周期，会有投入产出时间上的错配。另外叠加政府补助未如期到账、
--	---

	汇兑损失等因素，导致利润下滑。公司将继续锚定前道涂胶显影、前道清洗、后道先进封装三大核心主赛道，以客户为中心，持续提升产品竞争力及市场占有率，不断做优做大经营体量。
附件清单	无
本次活动是否涉 及应当披露重大 信息	不涉及