**证券代码：688037 证券简称：芯源微**

**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：2023-04

|  |  |
| --- | --- |
| **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（电话会议） |
| **参与单位**  **名称** | |  | | --- | | 易方达基金管理有限公司 | | 景顺长城基金管理有限公司 | | 东方基金管理股份有限公司 | | 国泰基金管理有限公司 | | 银华基金管理股份有限公司 | | 汇添富基金管理股份有限公司 | | 南方基金管理股份有限公司 | | 华夏基金管理有限公司 | | 博时基金管理有限公司 | | 富国基金管理有限公司 | | 安信证券股份有限公司 | | 霸菱投资管理(上海)有限公司 | | 百川财富(北京)投资管理有限公司 | | 百达世瑞(上海)私募基金管理有限公司 | | 百嘉基金管理有限公司 | | 百年保险资产管理有限责任公司 | | 柏城资本管理(香港)有限公司 | | 北大方正人寿保险有限公司 | | 北京诚盛投资管理有限公司 | | 北京城天九投资有限公司 | | 北京澄明私募基金管理有限公司 | | 北京高信百诺投资管理有限公司 | | 北京宏道投资管理有限公司 | | 北京泓澄投资管理有限公司 | | 北京华软新动力私募基金管理有限公司 | | 北京金安私募基金管理有限公司 | | 北京金百镕投资管理有限公司 | | 北京诺昌投资管理有限公司 | | 北京诺华资本投资管理有限公司 | | 北京清和泉资本管理有限公司 | | 北京市星石投资管理有限公司 | | 北京旭芽私募基金管理有限公司 | | 北京真科私募基金管理有限公司 | | 碧云资本管理有限公司 | | 渤海汇金证券资产管理有限公司 | | 财通证券股份有限公司 | | 财信证券股份有限公司 | | 创金合信基金管理有限公司 | | 大家资产管理有限责任公司 | | 德邦证券股份有限公司 | | 东北证券股份有限公司 | | 东方阿尔法基金管理有限公司 | | 东方证券股份有限公司 | | 东海证券股份有限公司 | | 东吴证券股份有限公司 | | 东亚前海证券有限责任公司 | | 敦和资产管理有限公司 | | 方正证券股份有限公司 | | 蜂巢基金管理有限公司 | | 福州开发区三鑫资产管理有限公司 | | 复星财富国际控股有限公司 | | 富达利泰投资管理(上海)有限公司 | | 工银国际融资有限公司 | | 共青城鼎睿资产管理有限公司 | | 光大证券股份有限公司 | | 广东正圆私募基金管理有限公司 | | 广发证券股份有限公司 | | 广深联合控股有限公司 | | 国海富兰克林基金管理有限公司 | | 国海证券股份有限公司 | | 国华兴益保险资产管理有限公司 | | 国联安基金管理有限公司 | | 国联基金管理有限公司 | | 国联证券股份有限公司 | | 国融证券股份有限公司 | | 国泰君安国际控股有限公司 | | 国泰君安证券股份有限公司 | | 国投瑞银基金管理有限公司 | | 国新证券股份有限公司 | | 果行育德管理咨询(上海)有限公司 | | 海南风云汇私募基金管理有限公司 | | 海南鸿盛私募基金管理有限公司 | | 海通证券股份有限公司 | | 瀚川投资管理(珠海)有限公司 | | 杭州锦成盛资产管理有限公司 | | 杭州正鑫私募基金管理有限公司 | | 昊泽致远(北京)投资管理有限公司 | | 恒安标准人寿保险有限公司 | | 恒越基金管理有限公司 | | 红华资本管理(深圳)有限公司 | | 红杉资本股权投资管理(天津)有限公司 | | 红塔证券股份有限公司 | | 湖南源乘私募基金管理有限公司 | | 花旗环球金融亚洲有限公司 | | 华安财保资产管理有限责任公司 | | 华安证券股份有限公司 | | 华宝基金管理有限公司 | | 华宝证券股份有限公司 | | 华创证券有限责任公司 | | 华福证券有限责任公司 | | 华金证券股份有限公司 | | 华美国际投资集团有限公司 | | 华能贵诚信托有限公司 | | 华泰保兴基金管理有限公司 | | 华泰金融控股(香港)有限公司 | | 华泰证券股份有限公司 | | 华西证券股份有限公司 | | 华夏财富创新投资管理有限公司 | | 华夏未来资本管理有限公司 | | 汇丰晋信基金管理有限公司 | | 汇泉基金管理有限公司 | | 嘉合基金管理有限公司 | | 江海证券有限公司 | | 江苏汇鸿汇升投资管理有限公司 | | 江苏瑞华投资管理有限公司 | | 交银人寿保险有限公司 | | 交银施罗德基金管理有限公司 | | 金鹰基金管理有限公司 | | 锦绣中和(北京)资本管理有限公司 | | 开源证券股份有限公司 | | 凯石基金管理有限公司 | | 昆仑健康保险股份有限公司 | | 兰馨亚洲投资中国有限公司 | | 立格资本投资有限公司 | | 美林(亚太)有限公司 | | 民生加银基金管理有限公司 | | 民生通惠资产管理有限公司 | | 民生证券股份有限公司 | | 摩根士丹利基金管理(中国)有限公司 | | 纳弗斯信息科技(上海)有限公司 | | 南地资本有限公司 | | 南京盛泉恒元投资有限公司 | | 南京证券股份有限公司 | | 宁波梅山保税港区信石投资管理有限公司 | | 磐厚动量(上海)资本管理有限公司 | | 鹏扬基金管理有限公司 | | 平安银行股份有限公司 | | 平安证券股份有限公司 | | 平安资产管理有限责任公司 | | 青岛鸿竹资产管理有限公司 | | 瑞银证券有限责任公司 | | 睿思资本有限公司 | | 睿远基金管理有限公司 | | 山西证券股份有限公司 | | 上海彬元资产管理有限公司 | | 上海博笃投资管理有限公司 | | 上海禅龙资产管理有限公司 | | 上海晨燕资产管理中心(有限合伙) | | 上海淳杨私募基金管理有限公司 | | 上海道仁资产管理有限公司 | | 上海缔九投资 | | 上海枫池资产管理有限公司 | | 上海复霈投资管理有限公司 | | 上海亘曦私募基金管理有限公司 | | 上海光大证券资产管理有限公司 | | 上海国泰君安证券资产管理有限公司 | | 上海杭贵投资管理有限公司 | | 上海合远私募基金管理有限公司 | | 上海弘尚资产管理中心(有限合伙) | | 上海慧琛私募基金管理有限公司 | | 上海今赫资产管理中心(有限合伙) | | 上海利位投资管理有限公司 | | 上海弥远投资管理有限公司 | | 上海南土资产管理有限公司 | | 上海牛乎资产管理有限公司 | | 上海盘京投资管理中心(有限合伙) | | 上海磐安资产管理中心(有限合伙) | | 上海钦沐资产管理合伙企业(有限合伙) | | 上海秋阳予梁投资管理有限公司 | | 上海申银万国证券研究所有限公司 | | 上海天倚道投资管理有限公司 | | 上海同犇投资管理中心(有限合伙) | | 上海潼骁投资发展中心(有限合伙) | | 上海万吨资产管理有限公司 | | 上海万业企业股份有限公司 | | 上海湘楚资产管理有限公司 | | 上海小鳄资产管理有限公司 | | 上海雪石资产管理有限公司 | | 上海懿坤资产管理有限公司 | | 上海于翼资产管理合伙企业(有限合伙) | | 上海域秀资产管理有限公司 | | 上海煜德投资管理中心(有限合伙) | | 上海长见投资管理有限公司 | | 上海卓尚资产管理有限公司 | | 申万宏源证券有限公司 | | 深圳丞毅投资有限公司 | | 深圳进门财经科技股份有限公司 | | 深圳世纪致远私募证券基金管理有限公司 | | 深圳市国晖投资有限公司 | | 深圳市红筹投资有限公司 | | 深圳市红石榴投资管理有限公司 | | 深圳市火神投资管理有限公司 | | 深圳市尚诚资产管理有限责任公司 | | 深圳市腾讯计算机系统有限公司 | | 深圳市万杉资本管理有限公司 | | 深圳市远望角投资管理企业(有限合伙) | | 深圳私享私募证券基金管理有限公司 | | 深圳鑫然投资管理有限公司 | | 施罗德国际金融集团有限公司 | | 施罗德投资管理(香港)有限公司 | | 首创证券股份有限公司 | | 苏州龙远投资管理有限公司 | | 太平资产管理有限公司 | | 泰康资产管理有限责任公司 | | 天风证券股份有限公司 | | 天治基金管理有限公司 | | 武汉美阳投资管理有限公司 | | 西部证券股份有限公司 | | 西藏东财基金管理有限公司 | | 西藏合众易晟投资管理有限责任公司 | | 西南证券股份有限公司 | | 新华资产管理股份有限公司 | | 信泰人寿保险股份有限公司 | | 信银理财有限责任公司 | | 兴合基金管理有限公司 | | 兴华基金管理有限公司 | | 兴业银行股份有限公司 | | 兴业证券股份有限公司 | | 兴银基金管理有限责任公司 | | 兴证证券资产管理有限公司 | | 循远资产管理(上海)有限公司 | | 壹拾资产管理有限公司 | | 易米基金管理有限公司 | | 永赢基金管理有限公司 | | 友邦投资管理香港有限公司 | | 誉辉资本管理(北京)有限责任公司 | | 圆信永丰基金管理有限公司 | | 长安汇通(深圳)投资有限公司 | | 长安基金管理有限公司 | | 长城财富资产管理股份有限公司 | | 长江证券股份有限公司 | | 长盛基金管理有限公司 | | 长信基金管理有限责任公司 | | 招商信诺资产管理有限公司 | | 招商银行股份有限公司 | | 招商证券股份有限公司 | | 招商证券资产管理有限公司 | | 浙商证券股份有限公司 | | 郑州云杉投资管理有限公司 | | 中国国际金融股份有限公司 | | 中国人保资产管理有限公司 | | 中国人民养老保险有限责任公司 | | 中国人寿资产管理有限公司 | | 中国银河证券股份有限公司 | | 中华联合保险集团股份有限公司 | | 中军金融投资有限公司 | | 中欧基金管理有限公司 | | 中泰证券股份有限公司 | | 中信保诚基金管理有限公司 | | 中信建投基金管理有限公司 | | 中信建投证券股份有限公司 | | 中信期货有限公司 | | 中信证券股份有限公司 | | 中银基金管理有限公司 | | 中银三星人寿保险有限公司 | | 中邮人寿保险股份有限公司 | | 中邮证券有限责任公司 | | 中原证券股份有限公司 | | 中再资产管理股份有限公司 | | 重庆市金科投资控股(集团)有限责任公司 | | 朱雀基金管理有限公司 | | Evalueserve Business Consulting (Shanghai) Co.,Ltd. | | First Fidelity Capital (International) Limited | | JK Capital Management Limited | | QIANYICAPITAL | |
| **时间** | 2023年10月27日-2023年10月30日 |
| **地点** | 公司会议室 |
| **上市公司接待**  **人员姓名** | 财务总监 张新超  董事会秘书 刘书杰  证券事务代表 宗健腾 |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | **一、2023年第三季度经营情况介绍**  **1、单季度营收创历史新高**  2023年第三季度，公司经营业绩保持良好增长，单季度营收5.11亿，创单季度历史新高，同比增长30%；单季度净利润8455万元，同比增长15%；单季度扣非净利润7800万元，同比增长134%；前三季度综合毛利率达到42.5%，同比增长2.4个百分点，整体毛利率水平有所提升。研发费用率达到10.1%，未来公司将继续保持高强度研发投入。  **2、签单水平良好，在手订单充足**  2023年第三季度，公司整体签单水平良好。其中：（1）前道Track产品签单环比二季度有所提升，保持良好的签单势头；（2）前道物理清洗机持续巩固国内市场领先优势，不断推出新品满足客户更高产能需求；（3）后道先进封装及小尺寸产品受下游客户稼动率的影响，签单环比二季度相对稳定。截至2023年9月末，公司在手订单充足。此外，公司前道化学清洗、临时键合等新品研发及产业化也在按计划推进中。  **二、QA环节**  **1、前道Track销售进展如何？**  2023年前三季度，公司前道Track保持了良好的签单势头，其中浸没式高产能Track下游客户导入进展良好；offline、I-line、KrF等较成熟机台技术指标持续提升，产品竞争力不断增强；部分新拓展应用品类也成功实现下游客户端导入。  **2、前道Track订单中下游客户分布如何？**  公司前道Track已广泛应用于国内逻辑、存储、功率器件等领域，今年前三季度，前道Track签单下游分布较为均衡，存储和功率器件客户订单会稍多一些。  **3、前道Track订单中各类机台占比如何？**  前三季度，公司前道Track签单中offline、I-line、KrF、浸没式以及部分新拓展应用品类机台均占据了一定比重。整体来看，前道Track产品签单结构良好。  **4、前道Track的毛利率大致是多少？**  前三季度，公司已确认收入的前道Track大部分为去年签的订单，毛利率水平目前仍处于持续提升阶段。今年，公司在前道Track的架构及单元优化、零部件国产化、批采降本等方面均取得了不错的进展，同时，随着规模效应的逐步体现，公司前道Track毛利率未来将逐步提升到合理水平。但由于前道Track产品非标程度较强，客户定制特征较为明显，毛利率提升到可观的水平还需要一个过程。  **5、前道物理清洗机销售进展如何？**  公司前道物理清洗产品目前已成为国内逻辑、功率等客户采购的主流产品，新推出的更高产能物理清洗新品已发往客户端验证，机台可满足相关客户对产能的高指标要求，未来有望打开新的增量空间。  **6、后道先进封装及小尺寸领域销售进展如何？**  受下游客户稼动率的影响，公司三季度该领域签单环比二季度相对稳定。未来，随着终端需求的逐步复苏，下游客户稼动率有望得到提升，公司将积极与该领域客户对接后续订单需求。  **7、公司前三季度经营性现金流为负的原因？**  2023年前三季度，公司经营规模持续扩张，在采购方面采取了滚动预投、战略备库等方式储备核心物料，材料采购支出增幅较大。同时由于今年部分客户付款节奏存在些许波动，销售回款阶段性减少。  **8、公司9月底的合同负债有所下滑，主要原因是什么？**  合同负债体现的是对客户的预收款，受客户款项支付节奏的影响较大，此外，公司少量高端产品以验证单的方式导入客户，签单后暂时没有形成预收款，该部分产品款项将在验证完成后支付。从订单层面看，截至9月底公司在手订单充足，可以支持公司稳健发展。  **9、公司核心部件的供应情况如何？**  公司持续通过滚动预投、战略备库等方式储备核心部件，确保生产所需。同时，基于供应链安全的考虑，除了与现有核心供方保持良好的合作关系，公司也在积极开发和评估其他合格供方，围绕自身主业全力搭建有序、持续、健康、合规的供应链体系。  **10、公司对四季度的收入及订单指引？**  目前，公司机台生产和交付节奏良好，与下游客户保持着密切的对接，将积极推进后续验收及收入确认工作。此外，从订单层面看，目前跟单情况良好，部分客户已进入实质性商务条款阶段，但最终的订单落地主要取决于客户自身的商务流程及具体下单时点。 |
| **附件清单** | 风险提示：本记录表如有涉及对外部环境判断、公司发展战略、未来计划等方面的前瞻性内容，均不构成本公司对投资者的实质承诺，敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。 |
| **本次活动是否**  **涉及应当披露**  **重大信息** | 不涉及。 |