# 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：2024-001

|  |  |
| --- | --- |
| **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  现场访谈 电话会议  其他 |
| **参与单位名称** | 详见附件 |
| **时间** | 2024年3月22日 |
| **地点** | 电话会议 |
| **上市公司接待人员姓名** | 副总经理、董事会秘书、财务总监王沛女士 |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | **1、公司2023年度经营情况？**  答：公司2023年实现收入73,652.48万元，较去年同比增长0.48%；实现归属于上市公司股东的净利润11,799.63万元，同比减少51.57%；扣非后净利润9,067.86万元，同比减少55.06%。公司上市以来，公司积极布局高端芯片、车规级芯片和AI芯片等领域的业务，在2023全球半导体市场处在下行周期的情况下实现营收略有增长。  从2023年各季度营业收入的情况来看，去年第一季度是全年低谷，第二季度开始业务有所恢复，三四季度接连突破历史新高，第四季度单季度营业收入在2.2亿元左右。  2023年公司净利润较上年出现下滑，因为2023年新建产能的产能利用率还处于爬坡阶段，同时公司在固定资产上投入较大，整体折旧也在增加，所以利润有所下降。2023年，因股权激励产生的股份支付费用为3,464.35万元，剔除股份支付费用的影响后，实际上归属于上市公司股东的净利润在1.53亿元左右。  截至2023年年末，公司总资产达到36亿元左右，净资产达到25亿元左右，其中固定资产（绝大部分是测试设备）达到了19.64亿元左右，较2022年年末增长50%左右。2023年除了在采购高端设备上进行投入以外，公司同时在研发方面不断提高投入，包括汽车电子车规级、工业级，高可靠性的老化测试，还有高算力、高性能的芯片测试的重点研发。研发费用率从2022年的9.44%上升到2023年的14.09%。  在测试服务的类别方面，2023年晶圆测试的营业收入占测试收入的比重为64.42%，芯片成品测试的占比为35.58%；2022年晶圆测试占比60%左右，芯片成品测试占比40%左右，相比于2022年，2023年晶圆测试的占比有所提升。  在测试服务高中端占比的方面，高端芯片测试业务在主营业务收入中的比重由2022年的68.58%上升至2023年的75.96%。  公司在去年比计划提前了3-4个月完成了IPO募投项目的建设，目前公司在无锡的IPO募投项目已经开始量产。公司同时使用超募资金分别在无锡和南京投资建设新项目。其中南京项目的基建已经完成，正在进行装修工作，预计今年五月份可以正式投入使用；无锡项目目前处于前期设计阶段，已经取得了土地但尚未开始建设。2023年下半年公司在深圳设立了全资子公司，厂房目前为租赁厂房，目前已经量产。  **2、各产品类别的复苏状态如何？**  答：去年三、四季度主要靠消费电子及汽车电子拉动，其中第四季度也有一些细分领域包括中低端产品、Nor Flash等在起量。一季度是传统淡季，预计2024年第二季度开始测试需求将存在一定的增量。从整体上看，行业处在一个逐步复苏的过程中，整体趋势向好。  **3、公司测试的芯片产品种类都有哪些？**  答：公司当前以消费类电子为基础，逐渐侧重于高端数字芯片如CPU、GPU、AI等相关芯片及高可靠性芯片如汽车电子及工业级芯片，公司将稳住中高端消费类产品的测试，同时大力向高端数字芯片及高可靠性芯片方向发展  公司近年的重心放在了高算力高性能芯片、车规级及工业级高可靠性芯片上。2023年公司在无锡子公司也建立了一条老化测试的生产线，主要服务于汽车电子、高算力芯片的客户。  **4、公司业绩增长主要是下游需求回暖，有客户补库存的因素吗？**  答：需求端回暖以及补库存的因素都有影响。部分设计公司的库存管理相对较好，会存在补库存的情况；同时公司也在开拓接洽新客户，会给公司的营业收入带来一定的增量。  **5、目前测试服务的价格如何？**  答：2023年行业整体的产能利用率不高，部分客户的产品在市场上竞争激烈，对供应商也会要求不同程度的降价，但同时部分客户的测试价格近几年保持相对稳定。价格取决于市场的产能情况以及和客户的商务谈判情况。目前价格逐步趋向稳定。  **6、行业不景气的大背景下进行逆周期扩张的原因是什么？**  答：集成电路测试比较特殊的是要有产能了之后才能去跟客户要订单，同时测试行业中存在“大者恒大”的规模效应，规模越大才能接大体量的客户。同时测试设备尤其是高端测试设备的交期普遍较长，需要进行逆周期扩长以满足公司发展的需要。  **7、公司与晶圆厂的合作是如何的？**  答：公司与晶圆厂的直接业务订单相对并不多，但是都有合作。公司的主要直接客户是芯片设计公司。  **8、在行业处在下行周期的时候，相比于晶圆测试，芯片成品测试的压力是否会大一些？**  答：因为国内封测厂在芯片成品测试方面有着较大的测试产能，所以在市场景气度不佳的时候，封测厂会倾向于留住其芯片成品测试业务的订单，所以对于包括公司在内的独立第三方测试企业来说，芯片成品测试的压力相对会大一些。总体上芯片成品测试的弹性大一些，市场好的时候，成品测试的增量也会比较大。  **9、研发投入情况？**  答：2023年研发费用占营收的比重为14.09%，其中包括一部分股份支付费用，采购研发用高端测试机台，同时基于现有平台进行测试方案的开发，对高算力芯片、车规及工业级高可靠性芯片等方向持续投入，同时招聘储备研发人员，并提高研发人员的薪资。  **10、2024年的股份支付费用如何？**  答：经测算，2024年的股份支付费用为5,000万元左右。 |
| **风险提示** | 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。 |
| **附件清单（如有）** | 参会清单 |

附件：参会清单

|  |  |
| --- | --- |
| **序号** | **单位** |
| 1 | Point 72 |
| 2 | UBS |
| 3 | 安华农业保险股份有限公司 |
| 4 | 安信基金管理有限责任公司 |
| 5 | 北京宏道投资管理有限公司 |
| 6 | 博时基金 |
| 7 | 晨燕资产 |
| 8 | 创金合信基金管理有限公司 |
| 9 | 大朴资产 |
| 10 | 淡水泉 |
| 11 | 德邦证券 |
| 12 | 德邦证券资产管理有限公司 |
| 13 | 东北证券 |
| 14 | 东吴基金管理有限公司 |
| 15 | 敦和资产管理有限公司 |
| 16 | 富敦投资 |
| 17 | 富国基金管理有限公司 |
| 18 | 光大保德信基金管理有限公司 |
| 19 | 广东正圆私募基金管理有限公司 |
| 20 | 广发基金管理有限公司 |
| 21 | 国金基金管理有限公司 |
| 22 | 国金证券 |
| 23 | 国联证券 |
| 24 | 国融基金管理有限公司 |
| 25 | 国寿安保基金管理有限公司 |
| 26 | 国泰基金管理有限公司 |
| 27 | 海富通基金管理有限公司 |
| 28 | 海通证券 |
| 29 | 红土创新基金管理有限公司 |
| 30 | 宏利基金管理有限公司 |
| 31 | 华富基金管理有限公司 |
| 32 | 华泰保兴基金管理有限公司 |
| 33 | 华泰证券 |
| 34 | 华西基金 |
| 35 | 汇添富基金 |
| 36 | 慧琛投资 |
| 37 | 嘉实基金管理有限公司 |
| 38 | 建信保险 |
| 39 | 江苏瑞华投资控股集团有限公司 |
| 40 | 交银施罗德基金管理有限公司 |
| 41 | 金鹰基金管理有限公司 |
| 42 | 景顺长城基金管理有限公司 |
| 43 | 九泰基金管理有限公司 |
| 44 | 康曼德 |
| 45 | 民生加银基金管理有限公司 |
| 46 | 明世伙伴私募基金管理（珠海）有限公司 |
| 47 | 摩根基金管理（中国）有限公司 |
| 48 | 南土资产 |
| 49 | 农银汇理基金管理有限公司 |
| 50 | 诺安基金 |
| 51 | 盘京 |
| 52 | 鹏华基金管理有限公司 |
| 53 | 鹏扬基金管理有限公司 |
| 54 | 平安基金管理有限公司 |
| 55 | 平安证券 |
| 56 | 浦银安盛基金管理有限公司 |
| 57 | 青岛星元投资管理有限公司 |
| 58 | 全天候私募证券基金 |
| 59 | 人保资产 |
| 60 | 上海东方证券资产管理有限公司 |
| 61 | 上海光大证券资产管理有限公司 |
| 62 | 上海海宸投资管理有限公司 |
| 63 | 上海鹤禧私募基金管理有限公司 |
| 64 | 上海理臻 |
| 65 | 上海明河 |
| 66 | 上海彤源投资发展有限公司 |
| 67 | 上海潼骁投资发展中心（有限合伙） |
| 68 | 上海汐泰投资管理有限公司 |
| 69 | 上海域秀资产管理有限公司 |
| 70 | 申万菱信基金管理有限公司 |
| 71 | 深圳创富兆业金融管理有限公司 |
| 72 | 盛世景资产 |
| 73 | 太平基金管理有限公司 |
| 74 | 太平资产 |
| 75 | 泰康基金管理有限公司 |
| 76 | 泰康资产管理有限责任公司 |
| 77 | 天弘基金 |
| 78 | 鑫元基金 |
| 79 | 兴业基金管理有限公司 |
| 80 | 兴证证券资产管理有限公司 |
| 81 | 旭鑫资产 |
| 82 | 亚太财产保险有限公司 |
| 83 | 易方达基金 |
| 84 | 弈宸私募 |
| 85 | 银华基金管理股份有限公司 |
| 86 | 迎水投资 |
| 87 | 圆信永丰基金管理有限公司 |
| 88 | 长安基金管理有限公司 |
| 89 | 长城财富保险资管 |
| 90 | 长盛基金管理有限公司 |
| 91 | 长信基金管理有限责任公司 |
| 92 | 招商证券 |
| 93 | 浙商基金管理有限公司 |
| 94 | 浙商控股集团上海资产管理有限公司 |
| 95 | 中国国际金融股份有限公司 |
| 96 | 中国人寿资产管理有限公司 |
| 97 | 中国太平洋保险（集团）股份有限公司 |
| 98 | 中海基金管理有限公司 |
| 99 | 中航基金管理有限公司 |
| 100 | 中金基金管理有限公司 |
| 101 | 中欧瑞博 |
| 102 | 中泰国际 |
| 103 | 中泰证券股份有限公司 |
| 104 | 中信保诚基金管理有限公司 |
| 105 | 中信建投基金管理有限公司 |
| 106 | 中银国际证券股份有限公司 |
| 107 | 中银基金管理有限公司 |
| 108 | 中邮创业基金管理股份有限公司 |
| 109 | 中邮人寿保险股份有限公司 |
| 110 | 中邮证券 |
| 111 | 中再资产管理有限公司 |