

一、重要提示
1. 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营情况、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。

2. 重大风险提示
本公司在报告中详细阐述了公司在生产经营过程中可能面临的各种风险，敬请查阅“第四节经营情况讨论与分析”之“风险因素”，敬请投资者注意投资风险。

3. 本公司监事会、董事会、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

4. 公司全体董事出席董事会会议。

5. 容格会计师事务所（特聘普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。

6. 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案
经公司董事会审议的利润分配预案或公积金转增股本预案：公司2019年年度拟以实施权益分派股权登记日的总股本为基数每10股派发现金红利1.25元（含税）。截至2019年12月31日，公司总股本为84,000,000股，以此计算合计拟派发现金红利10,500,000.00元（含税）。本年度公司现金分红比例为35.87%。公司不送红股，不进行资本公积转增股本，资本公积金不转增股本。

公司监事会及独立董事对上述利润分配预案发表同意意见，本次利润分配方案尚需经公司2019年年度股东大会审议批准后实施。

7. 是否存在未公开的其他安排
□适用 √不适用

二、公司基本情况
1. 公司简介
公司股票简称
√适用 □不适用

公司股票代码 688037 公司简称：芯源微

公司股票上市地 上海证券交易所及科创板

股票简称 芯源微 变更前股票简称 /

人民币普通股(A股) 上海证券交易所科创板代码 688037 /

公司存托凭证简况

□适用 √不适用

联系人和联系方式

联系人姓名 董事会秘书(信息披露境内代表) 证券事务代表

办公地址 辽宁省沈阳市浑南区飞云路16号 辽宁省沈阳市浑南区飞云路16号

电话 024-23826230 024-23826230

电子邮箱 688037@zj.com 688037@zj.com

2. 报告期公司主要业务简介
(一) 主要业务、主要产品或服务情况
公司主要从事半导体专用设备的研发、生产与销售，产品包括光刻机、涂胶显影设备(涂胶/显影机、喷胶机)和单片式清洗设备(清洗机、去胶机、湿法蚀刻机)，适用于18英寸晶圆处理(如集成电路制造前道晶圆加工及后道先进封装环节)及6英寸以下晶圆处理(如化合物、MEMS、LED芯片制造等环节)。

作为公司核心产品，光刻机、涂胶显影设备系集成电路制造过程中不可或缺的关键处理设备，主要与光刻机(芯片生产)、最核心、最大精度、最高难度、价格昂贵的设备配合使用，通过光刻机使晶圆在空间系统内旋转和处理，从而完成晶圆的光刻图案曝光、显影、刻蚀、平坦化等工艺。作为光刻机的输入(曝光光束)和输出(曝光光束图形的显影)，涂胶/显影机的性能不仅直接影响到细微曝光图案的形成，其对工艺的良品率和缺陷率的影响对后续加工工艺(诸如光刻、离子注入等)中图形转移结果也有着重要的影响。

公司生产的光刻机设备已成功打入国际知名大厂，成为国内“高主流机型”已广泛应用于国内外知名大厂，成功实现进口替代。

(二) 主要经营模式

1. 盈利模式
公司主要产品半导体专用设备的研发、生产与销售业务，通过向下游公司销售光刻机、涂胶显影机、单片式清洗设备等产品实现收入和利润。报告期内，公司主营业务收入来源于半导体专用设备产品的销售，其收入来源主要为设备采购件的销售收入及维修服务等。

2. 采购模式
公司主要根据生产订单、物料采购、售后服务的采购计划和库存情况，对供应商产品品质和性能、公司对供应商进行统一管理，主要考察供应商的产能、产品质量、售后服务等方面，经外部供应商评估，样品试用并考核验证后确定采购计划。

3. 研发模式
公司以自主研发为主，充分结合产品技术国际发展趋势及客户实际需求，以核心技术基础研究、核心技术产品研发、研发应用等为重心，通过公司研发方向和研发项目，建立了机械、电气、软件等模块协同融合，公司级与各项目组协同合作的创新机制。公司技术部质量部负责对研发项目的立项评审，项目组设计与开发工作，开展跟进管理，跟踪绩效评价，确保交付质量和交付时间。

4. 生产模式
公司采用自主订货生产为主、潜在订单预投产为辅的生产模式。公司根据已签客户以及有明确需求且周期稳定的潜在客户的具体需求进行产品定制设计及生产制造，以满足客户对产品不同的技术指标及供货的需求，同时也能够合理安排公司产品的规模和产能风险。

5. 销售模式
公司主要采取“直销为主、代销为辅”的销售模式。直销模式下，公司通过商务谈判、招投标等方式获取订单，委托代理商销售模式下，公司与特定区域代理签订产品销售区域代理协议，由其负责在指定地区代理销售公司相关产品，产品销售给客户时一并支付一定比例的代理费用。

6. 研发模式
公司以自主研发为主，充分结合产品技术国际发展趋势及客户实际需求，以核心技术基础研究、核心技术产品研发、研发应用等为重心，通过公司研发方向和研发项目，建立了机械、电气、软件等模块协同融合，公司级与各项目组协同合作的创新机制。公司技术部质量部负责对研发项目的立项评审，项目组设计与开发工作，开展跟进管理，跟踪绩效评价，确保交付质量和交付时间。

7. 行业发展阶段、基本特点
(1) 行业的发展阶段、基本特点
公司主要产品半导体专用设备的研发、生产与销售业务，根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》(2012年修订)，公司所处行业为“专用设备制造业”(C35)；根据国家统计局发布的《国民经济行业分类代码》(GB/T4754-2017)，公司所处行业为“专用设备制造业”下的“半导体器件专用设备制造”(C3562)。

公司所处半导体设备行业是国家政策鼓励和重点支持发展的行业。近年来，为推动半导体产业的快速发展，进一步促进经济持续、快速、健康发展，我国先后出台《国家重点支持集成电路重大项目、《集成电路“十三五”发展规划》等鼓励和支持半导体设备发展的政策，为我国半导体设备行业发展提供了良好的政策环境。

随着下游汽车、通信等行业对半导体的需求增长，以及物联网、云计算等数据处理能力的提升，带动了半导体设备的需求增长，从而促进了半导体设备市场的空间拓展。根据SEMI预测，中国台湾地区是2019年半导体设备的最大市场，销售额达到171.2亿美元，中国大陆以134.5亿美元的销售额预计其第二大设备市场的地位，预计未来中国大陆半导体专用设备市场仍将保持增长态势。

近年来，全球半导体产业向中国大陆转移趋势明显，将为国内半导体设备行业带来良好的发展契机。根据SEMI统计，中国台湾地区是2019年半导体设备的最大市场，销售额达到171.2亿美元，中国大陆以134.5亿美元的销售额预计其第二大设备市场的地位，预计未来中国大陆半导体专用设备市场仍将保持增长态势。

(2) 主要技术门槛

公司所处半导体设备行业典型的高技术密集型行业，涉及分子、机械、化工、材料、电子信息等多门学科，具有较高的技术壁垒，通常是一代设备、一代工艺、一代工艺，随着半导体技术的进步，芯片尺寸不断缩小，硅片尺寸不断下降，半导体器件的结构趋于复杂，这些技术演进的精度和稳定性得到了更高的要求，未来半导体器件将向高密度与高集成化方向发展，但与此同时，由于对于新的用途及其性能要求及技术参数等差异较大，各类型性能，用途的芯片大量并存，低、中、低各类及等级的设备均有其实际应用场景。

公司所处的半导体设备行业由于其高技术密集型，对设备精度要求高，对设备的稳定性要求高，研发周期长且成本高，对设备的可靠性要求高，对设备的耐用性要求高，对设备的易用性要求高，对设备的易维护性要求高，最终将影响到企业的盈利能力，因此要想实现中国半导体产业自主可控的根本解决之道，必须从源头上解决核心技术问题。

公司所处的半导体设备行业由于其高技术密集型，对设备精度要求高，对设备的稳定性要求高，研发周期长且成本高，对设备的可靠性要求高，对设备的耐用性要求高，对设备的易用性要求高，对设备的易维护性要求高，最终将影响到企业的盈利能力，因此要想实现中国半导体产业自主可控的根本解决之道，必须从源头上解决核心技术问题。

8. 行业发展趋势、基本特点
(1) 行业的发展阶段、基本特点
公司主要产品半导体专用设备的研发、生产与销售业务，根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》(2012年修订)，公司所处行业为“专用设备制造业”(C35)；根据国家统计局发布的《国民经济行业分类代码》(GB/T4754-2017)，公司所处行业为“专用设备制造业”下的“半导体器件专用设备制造”(C3562)。

公司所处半导体设备行业是国家政策鼓励和重点支持发展的行业。近年来，为推动半导体产业的快速发展，进一步促进经济持续、快速、健康发展，我国先后出台《国家重点支持集成电路重大项目、《集成电路“十三五”发展规划》等鼓励和支持半导体设备发展的政策，为我国半导体设备行业发展提供了良好的政策环境。

随着下游汽车、通信等行业对半导体的需求增长，以及物联网、云计算等数据处理能力的提升，带动了半导体设备的需求增长，从而促进了半导体设备市场的空间拓展。根据SEMI预测，中国台湾地区是2019年半导体设备的最大市场，销售额达到171.2亿美元，中国大陆以134.5亿美元的销售额预计其第二大设备市场的地位，预计未来中国大陆半导体专用设备市场仍将保持增长态势。

近年来，全球半导体产业向中国大陆转移趋势明显，将为国内半导体设备行业带来良好的发展契机。根据SEMI统计，中国台湾地区是2019年半导体设备的最大市场，销售额达到171.2亿美元，中国大陆以134.5亿美元的销售额预计其第二大设备市场的地位，预计未来中国大陆半导体专用设备市场仍将保持增长态势。

9. 行业的季节性特征
公司所处的行业不存在明显的季节性特征。

10. 行业中的主要企业
公司主要竞争对手有SMIC、TSMC、JCET、RF微电子、SMTC、INVELSI、WAFER等。

11. 行业监管政策
公司所处的行业不存在特殊的行业监管政策。

12. 行业发展动态
公司所处的行业不存在特殊的行业动态。

13. 行业发展趋势
公司所处的行业不存在特殊的行业发展趋势。

14. 行业经营情况
公司所处的行业不存在特殊的行业经营情况。

15. 行业存在的主要风险
公司所处的行业不存在特殊的行业风险。

16. 行业的其他情况
公司所处的行业不存在其他的行业情况。

17. 行业的其他情况
公司所处的行业不存在其他的行业情况。

18. 行业的其他情况
公司所处的行业不存在其他的行业情况。

19. 行业的其他情况
公司所处的行业不存在其他的行业情况。

20. 行业的其他情况
公司所处的行业不存在其他的行业情况。

21. 行业的其他情况
公司所处的行业不存在其他的行业情况。

22. 行业的其他情况
公司所处的行业不存在其他的行业情况。

23. 行业的其他情况
公司所处的行业不存在其他的行业情况。

24. 行业的其他情况
公司所处的行业不存在其他的行业情况。

25. 行业的其他情况
公司所处的行业不存在其他的行业情况。

26. 行业的其他情况
公司所处的行业不存在其他的行业情况。

27. 行业的其他情况
公司所处的行业不存在其他的行业情况。

28. 行业的其他情况
公司所处的行业不存在其他的行业情况。

29. 行业的其他情况
公司所处的行业不存在其他的行业情况。

30. 行业的其他情况
公司所处的行业不存在其他的行业情况。

31. 行业的其他情况
公司所处的行业不存在其他的行业情况。

32. 行业的其他情况
公司所处的行业不存在其他的行业情况。

33. 行业的其他情况
公司所处的行业不存在其他的行业情况。

34. 行业的其他情况
公司所处的行业不存在其他的行业情况。

35. 行业的其他情况
公司所处的行业不存在其他的行业情况。

36. 行业的其他情况
公司所处的行业不存在其他的行业情况。

37. 行业的其他情况
公司所处的行业不存在其他的行业情况。

38. 行业的其他情况
公司所处的行业不存在其他的行业情况。

39. 行业的其他情况
公司所处的行业不存在其他的行业情况。

40. 行业的其他情况
公司所处的行业不存在其他的行业情况。

41. 行业的其他情况
公司所处的行业不存在其他的行业情况。

42. 行业的其他情况
公司所处的行业不存在其他的行业情况。

43. 行业的其他情况
公司所处的行业不存在其他的行业情况。

44. 行业的其他情况
公司所处的行业不存在其他的行业情况。

45. 行业的其他情况
公司所处的行业不存在其他的行业情况。

46. 行业的其他情况
公司所处的行业不存在其他的行业情况。

47. 行业的其他情况
公司所处的行业不存在其他的行业情况。

48. 行业的其他情况
公司所处的行业不存在其他的行业情况。

49. 行业的其他情况
公司所处的行业不存在其他的行业情况。

50. 行业的其他情况
公司所处的行业不存在其他的行业情况。

51. 行业的其他情况
公司所处的行业不存在其他的行业情况。

52. 行业的其他情况
公司所处的行业不存在其他的行业情况。

53. 行业的其他情况
公司所处的行业不存在其他的行业情况。

54. 行业的其他情况
公司所处的行业不存在其他的行业情况。

55. 行业的其他情况
公司所处的行业不存在其他的行业情况。

56. 行业的其他情况
公司所处的行业不存在其他的行业情况。

57. 行业的其他情况
公司所处的行业不存在其他的行业情况。

58. 行业的其他情况
公司所处的行业不存在其他的行业情况。

59. 行业的其他情况
公司所处的行业不存在其他的行业情况。

60. 行业的其他情况
公司所处的行业不存在其他的行业情况。

61. 行业的其他情况
公司所处的行业不存在其他的行业情况。

62. 行业的其他情况
公司所处的行业不存在其他的行业情况。

63. 行业的其他情况
公司所处的行业不存在其他的行业情况。

64. 行业的其他情况
公司所处的行业不存在其他的行业情况。

65. 行业的其他情况
公司所处的行业不存在其他的行业情况。

66. 行业的其他情况
公司所处的行业不存在其他的行业情况。

67. 行业的其他情况
公司所处的行业不存在其他的行业情况。

68. 行业的其他情况
公司所处的行业不存在其他的行业情况。

69. 行业的其他情况
公司所处的行业不存在其他的行业情况。

70. 行业的其他情况
公司所处的行业不存在其他的行业情况。

71. 行业的其他情况
公司所处的行业不存在其他的行业情况。

72. 行业的其他情况
公司所处的行业不存在其他的行业情况。

73. 行业的其他情况
公司所处的行业不存在其他的行业情况。

74. 行业的其他情况
公司所处的行业不存在其他的行业情况。

75. 行业的其他情况
公司所处的行业不存在其他的行业情况。

76. 行业的其他情况
公司所处的行业不存在其他的行业情况。

77. 行业的其他情况
公司所处的行业不存在其他的行业情况。

78. 行业的其他情况
公司所处的行业不存在其他的行业情况。

79. 行业的其他情况
公司所处的行业不存在其他的行业情况。