

证券代码：688138

证券简称：清溢光电

深圳清溢光电股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022-005

<b>投资者关系活动类别</b>	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
<b>参与单位名称及人员姓名</b>	国泰君安证券股份有限公司      赵文通 财通基金管理有限公司      袁泽强 中信建投证券股份有限公司      孙芳芳 富国基金管理有限公司      周宗舟 中银证券股份有限公司      余媛媛 上海东方证券资产管理有限公司      蔡志鹏 中邮创业基金管理股份有限公司      陈子龙 泰信基金管理有限公司      黄睿东 国泰基金管理有限公司      宋巨生 安信证券股份有限公司      马良 安信证券股份有限公司      程宇婷 德邦基金管理有限公司      李薇依 华夏基金管理有限公司      彭海伟 华夏基金管理有限公司      罗绍武 博时基金管理有限公司      周龙 光大证券股份有限公司      杨绍辉 光大证券股份有限公司      李佳琦
<b>时间</b>	2022年11月22日
<b>地点</b>	深圳清溢光电股份有限公司会议室
<b>上市公司接待</b>	公司财务总裁、董事、合肥清溢光电有限公司常务副总经理：吴克强先生

<p><b>人员姓名</b></p>	<p>公司品质工艺总监、合肥清溢光电有限公司高级营运总监：熊启龙先生</p> <p>公司市场部销售总监（TFT 组）：朱文东先生</p> <p>公司董事会秘书：秦莘女士</p>
<p><b>投资者关系活动主要内容介绍</b></p>	<p>一、问答交流</p> <p>1. 基本情况介绍</p> <p>深圳清溢光电股份有限公司(证券代码：688138，证券简称：清溢光电，以下简称“公司”)成立于1997年8月，注册资本为26,680万元人民币，已于2019年11月20日在上海证券交易所科创板上市。公司从成立至今一直从事掩膜版的研发、设计、生产和销售业务，是国内成立最早、规模最大的掩膜版生产企业之一。</p> <p>公司主要产品为掩膜版(Photomask)，又称光罩、光掩膜、光刻掩膜版、掩模版等，是下游行业产品制造过程中的图形“底片”转移用的高精密工具，是承载图形设计和工艺技术等知识产权信息的载体，主要应用于平板显示、半导体芯片、触控、电路板等行业。</p> <p>公司主要募投项目“合肥清溢光电有限公司8.5代及以下高精度掩膜版项目”系由合肥清溢光电有限公司在合肥新站高新技术产业开发区新建掩膜版生产基地，建设8.5代及以下高精度掩膜版生产线以满足公司产能扩张的需求。该项目将提升公司掩膜版产品的产能和精度。合肥项目已于2021年四月投产，2022年上半年已实现AMOLED/LTPS用高精度掩膜版全面量产。2022年前三季度归属于上市公司股东的净利润大幅增加，主要原因在于合肥项目去年同期亏损，而今年因产销规模增长产生盈利。</p> <p>公司愿景是打造最具竞争力的高精度掩膜版企业，利用登陆资本市场机遇迅速扩产，尽快提高市场占有率，提升掩膜版的本土化率，加强高精度及前沿产品和技术研发，进一步提升技术实力，不断扩大产品线并适时向产业链上游延伸，进一步整合提升竞争能力。公司将发挥公司技术、管理、服务和成本等方面的优势，紧密围绕上述两个行业，不断完善并拓展自身产品结构和市场布局，提升高精度掩膜版技术能力和产能，满足客户及市场需求。</p> <p>二、问答环节</p> <p>1、公司面板（平板显示）掩膜版与半导体芯片用掩膜版的销售收入占比情况是怎样的？两者之间的毛利率是否有较大差异？</p> <p>答：2022年上半年公司半导体芯片行业收入在公司主营业务收入中占比约为15%，平板显示行业收入在公司主营业务收入中占比约为76%。</p> <p>半导体芯片用掩膜版的毛利率较平板显示掩膜版高，主要是因为半导体芯片用掩</p>

膜版材料成本占销售收入的比重相对较低。

2、能否介绍一下公司半导体芯片用掩膜版及平板显示掩膜版业务的现状及未来发展方向？

答：半导体芯片用掩膜版技术方面，公司已实现 250nm 半导体芯片用掩膜版的量产，正在推进 180nm 半导体芯片用掩膜版的客户测试认证，同步开展 130nm-65nm 半导体芯片用掩膜版的工艺研发和 28nm 半导体芯片所需的掩膜版工艺开发规划。

深圳工厂新引进的半导体芯片用掩膜版光刻机已经到位，但因疫情等因素影响，配套的清洗和检测设备交期较长，预计相关设备到位后将提升 IC Bumping 和 Mini LED 芯片用掩膜版等产品的产能，以更好地满足集成电路凸块（IC Bumping）、集成电路代工（IC Foundry）、集成电路载板（IC Substrate）、Mini LED 芯片、MicroLED 芯片、微机电（MEMS）等市场的需求。

在平板显示用掩膜版技术方面，公司已实现 8.5 代高精度 TFT 用掩膜版及 6 代中精度 AMOLED/LTPS 用掩膜版的量产，初步实现了掩膜基板涂胶工艺的量产及半透膜掩膜版 (HTM) 产品的多家客户供货，正在逐步推进 8.6 代高精度 TFT 用掩膜版和 6 代高精度 AMOLED/LTPS 用掩膜版的客户导入及后续逐步量产计划，同步进行 6 代超高精度 AMOLED/LTPS 用掩膜版的研发和高规格半透膜掩膜版 (HTM) 规划开发。因显示逐步大尺寸、多样化，且精度要求越来越高，并呈现柔性化显示等趋势，公司未来平板显示用掩膜版的发展方向主要是大尺寸高精度显示、AMOLED/LTPS 高清晰度及柔性显示掩膜版产品。

3、能否从行业、公司业务结构等方面讲一下三季度业绩增长原因？

答：1) 从行业角度看，公司三季度业绩增长一方面得益于掩膜版行业景气度和面板行业的逆周期关系，另一方面则更多得益于国产化替代，具体而言，平板显示行业景气度从去年第三季度开始就存在减弱现象，带动了客户开模数量的增加；受疫情等因素影响，掩膜版海外订单交期较长，本地供应商有较多优势，加之贸易战的影响，加速了掩膜版下游客户国产化的进程。

2) 业务结构角度看，公司的产品结构也有变化，深圳工厂主要生产 a-Si 类的产品，而合肥工厂主要生产精度要求更高的 AMOLED/LTPS 产品，产品附加价值更高，经济效益更好。

4、既然掩膜版行业景气度与上游面板行业景气度呈现逆周期关系，假如明年下半年

面板行业景气度慢慢变好，是否会影响掩膜版行业国产化进程的推进？

答：掩膜版行业景气度与面板行业的逆周期关系不是绝对的逆周期，通常情况下，面板企业在生产之外还会对未来一定期限的技术开发、客户认证等做出规划，新产品的开发也会带动开模需求。逆周期关系对公司的影响更多是体现在上游行业景气度不高时会加剧供应关系的紧张。

在当前国际经济形势下，提高国产化率已成为产业链上企业的共识，与国际竞争对手相比，本地供应商能够为国内客户提供更贴身、更周到、更及时的服务。中国大陆掩膜版的发展滞后于平板显示投资的增长，特别在 AMOLED/LTPS 高精度掩膜版上国产化率不足，仍严重依赖进口，国产替代的空间巨大，预计未来平板显示用掩膜版仍有广阔的市场空间。

5、公司有披露过正在进行 180nm IC 掩膜版的客户测试认证，认证周期大概需要多久？

答：因掩膜版是下游电子元器件行业生产制造过程中的核心模具，是下游产品精度和质量的决定因素之一，半导体行业客户测试认证工作非常全面和严格，认证周期一般在 6 个月至 1 年时间，根据不同客户的不同需求而有所差异，产品越高端，客户的认证周期越长。

6、公司是否有向上游产业链拓展的计划？

答：公司一直以来积极探讨向上游产业链拓展，很早就与国内多家供应商合作，在推进上游产业链国产化积累了丰富的经验。目前合肥工厂掩膜基板涂胶产线已初步量产，将对 2022 年公司整体降低原材料采购成本、扩大产品线并提升终端产品的质量起到支撑作用。公司将继续向上游产业链拓展，并积极推进上游材料国产化。

7、合肥工厂现在的产能利用率大概是多少，还有上升空间么？

答：公司产能利用率同时受订单结构和生产数量影响，会存在一定的波动，整体上看合肥工厂未来产能利用率还有提升空间。

8、公司前三个季度对京东方的销售金额大概占公司营收比例是多少？

答：具体数据无法透露，京东方是公司最大的客户之一。

9、请问公司明年产品的价格还会有调整吗？

答：今年上半年公司上游材料价格有涉及涨价，公司也有根据部分客户情况在价格上做了一些调整。关于公司产品价格是否会继续调整，会遵循随行就市的原则，结

	<p>合上游材料情况及掩膜版市场供求情况综合考量，但通常情况下会尽量避免全面大幅涨价。</p> <p>10、公司设备采购是否受到海外限制？</p> <p>答：公司平板显示用光刻机向瑞典的 Mycronic、德国的海德堡仪器公司采购，半导体方面的设备主要向日、韩、德国及瑞典采购，目前均未受到境外采购的限制。</p> <p>前期美国出台的限制政策主要针对高端半导体设备，公司设备采购未受影响。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2022 年 11 月 22 日