

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：2024-004

投资者关系活动类别	<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）																																																			
参与单位名称及人员姓名	主要参与人员及机构如下表： <table border="1" data-bbox="403 880 1420 1615"><thead><tr><th>序号</th><th>姓名</th><th>机构</th></tr></thead><tbody><tr><td>1</td><td>张幸</td><td>海通证券</td></tr><tr><td>2</td><td>肖隽翀</td><td>海通证券</td></tr><tr><td>3</td><td>荆子淇</td><td>海通国际</td></tr><tr><td>4</td><td>王海</td><td>国联电子</td></tr><tr><td>5</td><td>陈重伊</td><td>华安电子</td></tr><tr><td>6</td><td>陈诗含</td><td>浙商电子</td></tr><tr><td>7</td><td>骆奕扬</td><td>天风证券</td></tr><tr><td>8</td><td>何鑫圣</td><td>中信证券</td></tr><tr><td>9</td><td>梁楠</td><td>中信证券</td></tr><tr><td>10</td><td>任新航</td><td>中信证券</td></tr><tr><td>11</td><td>王臣复</td><td>华金电子</td></tr><tr><td>12</td><td>姚康</td><td>兴业证券</td></tr><tr><td>13</td><td>李明明</td><td>西南证券</td></tr><tr><td>14</td><td>程子盈</td><td>中信电子</td></tr><tr><td>15</td><td>丁彦文</td><td>国金电子</td></tr><tr><td>16</td><td>江磊</td><td>中金</td></tr></tbody></table>	序号	姓名	机构	1	张幸	海通证券	2	肖隽翀	海通证券	3	荆子淇	海通国际	4	王海	国联电子	5	陈重伊	华安电子	6	陈诗含	浙商电子	7	骆奕扬	天风证券	8	何鑫圣	中信证券	9	梁楠	中信证券	10	任新航	中信证券	11	王臣复	华金电子	12	姚康	兴业证券	13	李明明	西南证券	14	程子盈	中信电子	15	丁彦文	国金电子	16	江磊	中金
序号	姓名	机构																																																		
1	张幸	海通证券																																																		
2	肖隽翀	海通证券																																																		
3	荆子淇	海通国际																																																		
4	王海	国联电子																																																		
5	陈重伊	华安电子																																																		
6	陈诗含	浙商电子																																																		
7	骆奕扬	天风证券																																																		
8	何鑫圣	中信证券																																																		
9	梁楠	中信证券																																																		
10	任新航	中信证券																																																		
11	王臣复	华金电子																																																		
12	姚康	兴业证券																																																		
13	李明明	西南证券																																																		
14	程子盈	中信电子																																																		
15	丁彦文	国金电子																																																		
16	江磊	中金																																																		
时间	2024年4月29日																																																			
地点	线上电话会																																																			
上市公司接待人员姓名	副董事长：庄鼎鼎先生 董事、总经理、财务总监：吴克强先生 高级营运总监：熊启龙先生 市场部总监：朱文东先生																																																			

	<p>投资者关系管理总监：汤鸿晶女士</p> <p>董事会秘书：秦莘女士</p> <p>深圳清溢微电子有限公司总经理：侯宏浩先生</p> <p>深圳清溢微电子有限公司市场销售总监：陶飞先生</p>
<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>一、基本情况介绍</p> <p>深圳清溢光电股份有限公司（以下简称“公司”）成立于1997年8月，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>作为国内掩膜版行业的开拓者，公司在行业标准制定、国产化及产业链完善等方面发挥了重要作用，获得了权威机构的认可和多项荣誉。2018年3月，公司荣获中国电子材料行业协会、中国光学电子行业协会液晶分会联合授予的“中国新型显示产业链特殊贡献奖”；2019年7月，公司自主研发并产业化的5.5代AMOLED用掩膜版在UDE 2019国际显示博览会上荣获“迪斯普大奖——显示产业链贡献”奖项；2022年6月，公司获评深圳市专精特新中小企业称号；2022年8月，公司被认定为国家级专精特新“小巨人”企业；2023年1月，公司被评为“深圳市制造业单项冠军示范企业”。</p> <p>在掩膜版国产替代的历史性机遇下，公司制定了“平板显示掩膜版+半导体芯片掩膜版”互促共进的“双翼”战略，将立足中国面向全球，进一步扩大产能、提升产品精度和品质，力争成为全球范围内掩膜版行业中产能规模较大、市场占有率较高、营业收入与利润增长较快的行业领先者。</p> <p>为落实“双翼”战略的发展目标，进一步提升公司的核心竞争力，推动公司整体产业发展的战略布局，促进公司的可持续发展，公司与广东省佛山市南海区人民政府签订合作协议书，投资建设佛山生产基地项目。该项目包括高精度掩膜版生产基地建设项目及高端半导体掩膜版生产基地建设项目，合计拟投资人民币35亿元。</p> <p>二、问答环节</p>

1、请问公司合肥工厂和深圳工厂的产品类别是怎么划分的？目前的产能利用率的情况是怎么样的？

答：1）深圳工厂产品类别包括平板显示掩膜版和半导体芯片掩膜版。

深圳工厂（母公司）主要生产平板显示掩膜版，2023 年加快产品结构调整的步伐，附加值较高的 FFM、TFT a-Si 等产品的出货量增长较快提升了 FMM 大尺寸高精度掩膜版和触控 PSM 高精度掩膜版的工艺技术能力，产品获得了客户的认证并逐步量产。

2023 年 4 月，公司将半导体芯片掩膜版业务逐步划转至二级子公司深圳清溢微电子有限公司（以下简称“深圳清溢微”）运营。2023 年上半年，深圳清溢微引进的清洗设备和 AOI 投产，且新引入光刻机在第三季度投产，进一步提升半导体芯片掩膜版的产能，2023 年下半年，深圳清溢微加快了芯片工艺平台建设进度，新产品逐步上量，改善了盈利水平。深圳清溢微将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）、MiniLED 芯片、MicroLED 芯片、微机电（MEMS）、Micro OLED 等市场的需求。

2）合肥工厂生产制作能力主要用于 AMOLED/LTPS 等中高端产品。

合肥工厂的有源矩阵有机发光二极管（AMOLED）、低温多晶硅（LTPS）、微型发光二极管（MicroLED）高精度掩膜版工艺技术能力和产能提升，客户推广成效显著，产品量产能力快速提升，推出 6 代 AMOLED、MicroLED 掩膜版，获得客户的认证并逐步量产。

2、公司半导体领域客户有哪些？客户产线是几寸线？

答：在半导体芯片领域，公司已开发了芯联集成、三安光电、艾克尔、士兰微、泰科天润、积塔半导体、华微电子、赛微电子和长电科技等客户。客户产线主要为 6 寸线和 8 寸线。

3、能否介绍一下公司未来战略？

答：公司规划了“平板显示掩膜版+半导体芯片掩膜版”互促共进的“双翼”战略，为落实“双翼”战略的发展目标，进一步提升公司的核心竞争力，推动公司整体产业发展的战略布局，促进公司的可持续发展，公司与广东省佛山市南海区人民政府签订合作协议书，投资建设佛山生产基地项目。该项目包括高精度掩膜版生产基地建设项目及高端半导体掩膜版生产基地建设项目，合计拟投资人民币 35 亿元。高精度掩膜版

生产基地建设项目将分三期进行建设，合计拟投资人民币 20 亿元，高端半导体掩模版生产基地建设项目将分三期建设，合计拟投资人民币 15 亿元。

4、如何看待未来国产掩模版行业的发展？

答：近年来国产掩模版发展景气上行，且下游客户对于推动掩模版国产化的主观意愿很强，表现在：

1) 平板显示行业和半导体芯片行业作为国家战略支持行业，国家政策大力支持提升上述产业链的国产化率，进口替代为国内企业迎来巨大发展机遇；

2) 国产掩模版产品技术、品质及服务方面均有显著提升，同时国内掩模版在交期方面占主导优势；

3) 公司已经通过自主研发正在逐步攻克国际先进的掩模版生产工艺。公司合肥工厂配置高精度的生产及检测等设备，智能无人净化车间，主要布局在中高端掩模版产品，产品线更加丰富，能够全面满足客户的产品需求。公司将加快技术开发进度，并抓住国产化的机遇，通过对接上下游产业链发展，将掩模版技术进一步在半导体芯片与平板显示应用领域进行推广，提高技术成果向新产品转化的效率，形成新的利润增长点。

5、从产业链布局的角度看，目前哪些关键环节是受制于人的，公司有什么拓展方向？

答：从目前的技术水平来看，生产掩模版使用的光刻机和石英基板大部分依赖进口。公司一直以来积极探讨向上游产业链拓展，很早便与国内多家厂商合作，在推进上游产业链国产化积累了丰富的经验。目前公司合肥工厂掩膜基板涂胶产线已投入生产，有助于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。

6、公司的研发团队是什么情况？

答：公司成立于 1997 年，研发团队稳定，主要研发人员在公司任职年限平均为 20 余年，在掩模版行业积累了丰富的工艺技术和实践应用经验。2023 年，公司增加了 18 项核心工艺技术，现共拥有 68 项核心工艺技术。截至 2023 年 12 月 31 日，公司研发人员共计 99 人。未来三年，公司一方面将充实完善现有激励机制，确保现有人才队伍保持稳定；另一方面将加大高层次人才引进力度，从国内知名大专院校、科研单位引进优秀应届毕业生和资深技术人员，进一步优化和完善公司的人才队伍结构。

7、公司为什么会聚焦在 8.6 代线及以下产品？而不考虑 10 代线呢？

答：1) 从掩膜版产品的市场需求角度来看，预计 8.6 代及以下高精度掩膜版的市场需求更大。10 代掩膜版主要应用终端产品为电视显示屏、工业控制显示器等，需要的掩膜版张数较少、技术要求不高且更新换代速度相对较慢，每套掩膜版使用周期较长；而 6 代 AMOLED/LTPS 掩膜版主要终端产品为手机、VR、AR、平板等领域，每套 TFT Array 需要的掩膜版张数较多，产品迭代速度较快，每套掩膜版使用周期较短，开模需求相对较多；

2) 公司已经完全具备 8.6 代及以下高精度掩膜版相关技术，相关产品已获得客户认可且已经量产出货。公司在 8.6 代及以下高精度掩膜版领域技术储备能力较强、交期优势明显；

3) 8.6 代线及以下相较 10 代线原材料供应商多。在较多采购渠道下，公司议价能力相对增强，从而进一步降低材料成本。

综上，公司紧随下游行业运用向更高精度发展的趋势，充分利用自身在高精度方面的技术优势，结合对下游市场需求的预判，将合肥清溢光电有限公司定位在更为适合自身经营的 8.6 代线及以下产品。

8、请问 OLED 掩膜版在公司业务占比的情况？毛利率与传统的 LCD 相比有什么差异？

答：2023 年公司在平板显示行业收入为 73,065.57 万元。OLED 掩膜版相对于传统的 LCD 精度要求较高，制作难度较大，通常情况下，毛利率会高于传统的 LCD。

9、请问公司半导体掩膜版和平板显示掩膜版毛利率的情况？

答：通常量产情况下，平板显示掩膜版的平均毛利率在 25%至 30%之间，半导体掩膜版的平均毛利率会高一些，随着公司合肥工厂产能释放，以及深圳工厂的产能优化，预期公司的毛利率水平会逐渐提升。

10、公司一季度的业绩增长主要是来自半导体掩膜版和平板显示掩膜版？未来的增量预计在哪一块？

答：2024 年一季度，从公司整体的增长来看，平板显示掩膜版、半导体芯片掩膜版两个板块营业收入都显著增加，增速上可能会存在一些差异。平板显示掩膜版占比较高，从金额上来说，公司的业绩的增长主要来自平板显示掩膜版。

	<p>未来可预见的期间内，中国大陆平板显示及半导体芯片行业处于快速发展期，公司掩膜版业务上升空间巨大。公司在佛山投资建设的佛山生产基地项目即高精度掩膜版生产基地建设项目和高端半导体掩膜版生产基地建设项目，未来，无论在半导体芯片掩膜还是平板显示掩膜版业务都有一定的增长预期。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024年4月29日
关于本次活动是否涉及应当披露的重大信息的说明	本次活动不涉及应当披露的重大信息。