

证券代码：688401

证券简称：路维光电

## 深圳市路维光电股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2024-007

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 checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场调研 <input checked="" type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称	2023 年度业绩说明会暨 2024 年一季度业绩说明会 国盛证券、平安养老、中金公司、嘉实基金、上海泾溪投资管理合伙企业（有限合伙）、北京玺悦资产管理有限公司、万江资产、长江证券、富国基金、鹏华基金、华宝基金、平安基金、信达澳亚、英大证券、中科沃土基金
调研时间	2024 年 5 月 9 日-2024 年 5 月 10 日
会议地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理：杜武兵 董事、常务副总经理、董事会秘书：肖青 董事、财务负责人：刘鹏 独立董事：李玉周
投资者关系活动内容记录	<p>一、公司介绍</p> <p>深圳市路维光电股份有限公司是一家专注于掩膜版的研发、生产和销售的高新技术企业。公司产品广泛应用于平板显示、半导体、触控和电路板等行业，是微电子制造过程中转移图形的基准和蓝本，其精度和质量水平会直接影响最终下游制品的优品率。</p> <p>凭借多年技术积累和自主创新，在平板显示领域，公司已具备 G2.5-G11 全世代掩膜版生产能力，全面配套平板显示厂商各世代产线；在半导体领域，公司实现了 180nm 及以上制程节点半导体掩膜版</p>

量产，并积累了 150nm 制程节点及以下成熟制程的关键核心技术，产品广泛应用于 MOSFET、IGBT、MEMS、SAW、先进封装等半导体制造领域，覆盖第三代半导体相关产品。

以“以屏带芯”的业务发展格局为指引，公司不断加强科技创新、完善关键技术和产品专利布局，于 2019 年在国内首次实现 G11 TFT 掩膜版投产，成为国内第一家掌握 G11 高世代掩膜版生产技术的本土企业，跻身全球 G11 掩膜版细分市场的主要参与者之一，开启我国超高世代掩膜版自主供应的新篇章。在 G11 超高世代掩膜版、高世代高精度半色调掩膜版和光阻涂布等产品和技術方面，公司打破了国外厂商的长期垄断，对于推动我国平板显示行业和半导体行业关键材料的国产化进程、逐步实现进口替代具有重要意义。

公司拥有丰富的掩膜版研发和制造经验，与下游知名企业建立了良好的沟通和战略合作关系，积累了深厚的行业经验。公司以“提供高精度产品和高品质服务，为用户创造更大价值”为使命，公司为客户提供全阶段的专业服务，促进客户需求快速满足。

秉承“用户为先，以人为本，思路维新，精益求精”的价值观，公司实现了从菲林产品到高世代 TFT 掩膜版、高世代高精度半色调掩膜版产品的跨越，推动中国掩膜版产业的不断发展，为我国的产业结构升级作出了突出的贡献。未来，公司将紧跟国家发展战略，立足于平板显示和半导体两个领域，持续加大研发投入，不断提升产品精度与品质；公司将持续推动国产化替代，使国内掩膜版及上下游产业链更加安全、稳定。同时，加强掩膜版相关材料的基础性研究，逐步向掩膜版上游材料领域拓展，推动设备、零部件国产化进程，不断完善掩膜版制造产业链，努力成为掩膜版行业世界级企业。

## 二、问答环节

1、杜总 2023 年年度业绩与一季度相比如何呢？目前公司有什么业务能保持公司业绩的增长呢？

2023 年，公司实现营业收入 67,239.44 万元，同比增长 5.06%；归属于上市公司股东的净利润为 14,880.10 万元，同比增长 24.23%；

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 12,447.21 万元，同比增长 23.23%。

2024 年第一季度，公司实现营业收入 17,681.92 万元，同比增长 30.10%；归属于上市公司股东的净利润为 4,107.46 万元，同比增长 44.56%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 3,739.33 万元，同比增长 59.16%。

公司围绕平板显示掩膜版和半导体掩膜版两大业务，坚持稳中求进、以进促稳，顺应我国平板显示行业和半导体行业的快速发展，提升产业链国产化水平，扩大产业规模、实现产品升级，促使产能水平和产品结构不断优化从而推动公司业绩长期稳健发展。

2、请问目前公司研发投入和成果情况如何？

2023 年，公司持续加大研发投入，研发投入达 3,521.02 万元，同比增长 23.91%，占营业收入比例为 5.24%。2023 年公司新增 10 项专利、5 项软件著作权，其中新增发明专利 3 项、实用新型专利 7 项；截至 2023 年末，公司有效授权专利 101 项，其中发明专利 13 项，实用新型专利 88 项，软件著作权 22 件。未来，公司将进一步推动专利在产品中的应用，增强专利与技术成果的运用和转化。

同时，公司通过自主研发不断实现产品能力的提升及工艺技术水平提升。2023 年，公司新增 9 项核心工艺技术，现共拥有 37 项核心工艺技术。

3、公司目前手头订单如何呢？是否有序在进行当中？

尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注。公司整体经营情况保持稳健态势。

4、公司 G2.5-G11 全世代掩膜目前是已经投入生产了吗？

尊敬的投资者您好，凭借多年技术积累和自主创新，在平板显示领域，公司已具备 G2.5-G11 全世代掩膜版生产能力，全面配套平板显示厂商各世代产线。

5、请问公司在半导体领域应用的掩膜版的研发和市场导入进展情况？跟国内主流厂商的适配情况怎么样？

在半导体领域，公司实现了 180nm 及以上制程节点半导体掩膜版量产，并积累了 150nm 制程节点及以下成熟制程的关键核心技术，产品广泛应用于 MOSFET、IGBT、MEMS、SAW、先进封装等半导体制造领域，覆盖第三代半导体相关产品。

6、今年一季度公司业绩增长不错，目前为止最大的增长动能来自哪一块的业务？今年平板显示和半导体应用的掩膜版订单情况怎么样？预期今年相关业务成长性如何？

2024 年一季度，公司平板显示掩膜版、半导体掩膜版两个业务板块营业收入同比显著增加，增速上可能会存在一些差异。

中国已成为全球最大的面板生产国，在市场竞争中展现出强大的实力和潜力。伴随市场需求的不断变化与新技术的迅猛发展，面板企业在满足大众化市场需求的同时，也在积极探索个性化、差异化的市场需求，这将进一步推动平板显示掩膜版的需求增长。

近年来，新能源、AI 人工智能、自动驾驶、近眼显示等新兴领域的发展和需求为半导体行业带来新的发展机遇。在全球半导体新厂产能释放以及新半导体制造厂大量建设的助力下，预计半导体芯片用掩膜版行业整体市场需求量将继续保持增长，为半导体行业的复苏和发展提供有力支撑。随着中国大陆半导体芯片行业的快速发展及国产替代需求的进一步放大，半导体掩膜版市场将有较大发展空间。

综上，掩膜版的市场需求不断提升。公司募投项目的建设和投产将提供新的产能，同时，公司持续加大研发坚持技术创新、拓展产品线，促使产能水平和产品结构不断优化从而推动公司业绩长期稳健发展。

7、今年公司上游材料采购成本是否有变化？未来是否还有优化空间？

公司生产掩膜版所需的主要原材料为掩膜版基板、光学膜。目前掩膜基板中的高世代石英基板及光学膜的供应商集中于日本、韩国。随着日元汇率下降，公司采购成本将有所优化。

8、贵司的产品在消费电子手机领域的应用如何呢？

公司的主要产品是掩膜版，掩膜版是微电子制作过程中的图形转移母版，是平板显示、半导体、触控、电路板制造中的关键材料，其作用是将设计者的电路图形通过曝光的方式转移到下游的基板或晶圆上，从而实现批量化生产。手机作为消费电子终端产品，掩膜版不属于构成手机的零部件，但其电路尺寸在微米及以下的产品部件每一层制作都需要掩膜版来协助完成，元器件 IC（集成电路）同样离不开掩膜版。在 FPC 线路板、芯片 IC、触摸板等制作中，需要通过激光直写的方式将设计图形转移到掩膜版上，下游微电子制造过程中将掩膜版上的图形通过曝光方式转移到基板或晶圆形成电路图形，这些微小、精密而重要的环节应用于手机产业链中，对产品质量产生至关重要的作用。

9、杜总好，1. 新型显示产业的技术迭代，对公司掩膜版产品带来的新需求和新挑战有哪些？相关技术研发进展如何？2. 公司如何应对挑战并进一步打造技术壁垒？目前公司跟行业其他公司相比有哪些竞争优势？

新型平板显示技术的不断升级与迭代，AMOLED、LTPO、OLEDoS、Mini-LED、量子点（QD）等新型显示产品更广泛地应用于终端消费品上，这给掩膜版的需求带来很大的推动。公司既可以提供传统的 TFT LCD 掩膜版，也可以提供 LTPS、LCD、AMOLED、Mini/Micro-LED 等中高端平板显示掩膜版，产品线实现了 G2.5-G11 全世代覆盖。公司在未来会持续加大研发投入和设备投资，更快的提升新产品的技术水平，扩大供应能力，满足客户的多样化需求。

10、掩膜版的价格趋势如何？

掩膜版是光刻微纳加工的核心材料，具有定制化特征，其价格主要受产品技术、生产成本、供需关系等多种因素影响。随着下游产品技术的不断升级和迭代，掩膜版也朝着更高精度和更优品质的方向进行技术革新，目前整体来看价格稳中有升。

11、请介绍公司的产能规划？

为顺应我国平板显示行业和半导体行业的快速发展，提升产业链

国产化水平，扩大产业规模和实现产品升级，实现公司的快速发展。2024 年公司将稳步推进募投项目、自有资金建设项目，扩大生产规模，优化产线、产品结构，同时通过技术升级提高产品质量和生产效率，以满足客户多元化的需求，进而深化与客户的合作关系，提升市场份额，促进公司持续性成长。

12、平板显示掩膜版景气度与下游产品景气度是否存在线性关系？

掩膜版的需求与平板显示厂商的产能情况并非强正相关，与下游产品的品种、型号更为相关。平板显示厂商在产能利用率下降的情况下为保持竞争力，可能会加大新品开发的力度，从而带动平板显示用掩膜版需求的大幅增长；同时终端消费产品的创新迭代也会形成掩膜版的新需求。

13、半导体公司 inhouse 和第三方掩膜版厂商的竞争格局？

半导体掩膜版主要参与者为晶圆厂自行配套的掩膜版工厂和独立第三方掩膜版工厂，由于用于芯片制造的掩膜版涉及各家晶圆制造厂的技术机密，部分具有掩膜版专业工厂的晶圆制造厂会由自己的专业工厂生产先进制程所用的掩膜版，对于成熟制程所用的掩膜版，晶圆厂出于成本的考虑，更倾向于向独立第三方掩膜版厂商进行采购。独立第三方掩膜版厂商作为设计与制造的桥梁，能够对下游信息安全提供很好的保障。随着制程工艺逐渐成熟、独立第三方掩膜版厂技术水平不断提高，未来独立第三方掩膜版厂的竞争优势将不断提升。

14、公司研发人员储备情况？

公司重视培育高素质的、创新能力过硬且具有团队精神的研发人才队伍，目前公司的研发团队结构稳定，配置合理，拥有优秀的高素质人才，研发骨干大都具有较长的研发工作年限，积累了丰富的工艺技术和实践经验。

未来，公司将持续完善激励机制，留住人才，保持团队稳定；同时公司将根据产品、技术发展方向，针对性的引进人才，搭建与发展规划相匹配的研发技术队伍。

关于本次活动是否涉及应当披露重大信息的说明	本次活动不涉及应当披露重大信息。
附件清单	无