

江西沃格光电股份有限公司

投资者关系活动记录表

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他
活动参与机构名称	见附表
公司接待人员	董事长易伟华先生； 董事会秘书胡芳芳女士。
时间	2023年4月27日至2023年5月11日
地点	东莞松山湖区沃格光电南方基地、电话会议；
交流内容及具体问答记录	<p>一、交流活动开始时，公司董事会秘书向投资者介绍了公司基本情况、公司核心业务所处行业的概况、公司总体战略规划和业务进展。然后会议采取问答的形式，公司就机构投资者关注的问题给予详细解答，帮助投资者更全面地了解公司的产品和业务情况。</p> <p>二、问答环节</p> <p>1、请问玻璃基作为Mini LED背光，公司如何看其未来市场渗透情况？</p> <p>回复：根据Omdia数据以及行业研究机构发布的报告显示，全球LCD面板现有产能面积约为3.69亿平米，其对应的背光源面积也约为3.69亿平米。</p>

Mini LED 背光作为 LCD 显示的新一代显示形态，能极大提升 LCD 显示效果，达到与 OLED 几乎接近的显示效果，同时能够降低功耗、提升使用寿命、降低成本以及提升国产化率。同时有利于释放全球现有 LCD 产能，延长其产业周期并带动 LED 企业的发展。所以 Mini 背光已成为 LCD 显示技术升级迭代的趋势和方向，被行业逐步认可。

Mini 背光凭借上述优势渗透率较往年已有一定提升，如需加快其渗透，需要能实现持续降本。Mini LED 背光的区别主要体现在基板、发光芯片和驱动 IC 上，玻璃基与其他材质相比，由于玻璃基材质本身的高平整性、低热膨胀系数、低翘曲度决定其能够支撑更精密的线路、安装更小的发光芯片、以及提升光效，以达到同样的显示效果可以使用更少的发光芯片，此外，通过提升 IC 通道数来降低驱动 IC 使用数量，以此来实现整个 Mini 显示方案的降本，随着显示产品向高分区、轻薄、大尺寸方向发展，国内产能规模的逐步搭建，玻璃基 Mini LED 背光成本有望进一步下降并具备持续的降本空间以及产品形态的优化空间，预计玻璃基 Mini LED 背光其渗透率在 MNT、笔电/pad、车载、TV 等领域在未来 3 年内将会有较大提升。

2、公司所拥有的玻璃基镀铜的技术储备来源，以及该技术领先主要体现在哪几方面？

回复：公司自 2009 年成立起一直致力于玻璃基 TFT 液晶显示屏薄化、镀膜等核心工艺制程，其中所储备的镀膜技术与玻璃基镀铜技术一脉相承，所采用的技术工艺路径类似，主要是材料的更换。该技术领先主要体现在材料研发能力以及设备工艺技术能力，铜材与玻璃的结合很难，尤其是在实现强的附着力以及不被氧化的情况下，实现厚铜镀膜，以达到铜线路对电流、电压以及阻值稳定的要求，是公司近些年一直在研发突破的方向。截至目前公司已储备 3-6um 线宽线距，6-8um 铜厚技术能力，处于国内绝对领先水平。

3、可否介绍下公司 TGV 技术，以及市场应用情况和未来市场

空间？

回复：TGV（玻璃基巨量通孔）技术融合了公司玻璃基薄化、镀铜（双面单层、双面多层）、巨量通孔等技术，该技术形成的产品化形态主要为用于 Mini/Micro 直显的封装基板以及半导体先进封装基板，包括 2.5D/3D 封装，其在高性能计算（AI、超级电脑、数据中心）、感测（MEMS、生物感应器件）、射频器件等领域有广泛应用前景和空间。

玻璃基作为半导体封装基板与现有其他材料对比，其优势主要体现在高耐热性、低热膨胀系数、良好的导热系数、低翘曲度、高线路精密度、更低成本等。随着未来产业链的进一步成熟，其渗透率亦将逐步提升。

4、公司从加工企业向产品化的转型升级过程中，在经营管理等方面是否有什么最新举措？

回复：公司自 19 年制定产品化转型升级战略之后，已逐步开始从经营管理、人才引进培养和激励机制等方面做了一系列新举措。经营管理方面，公司创新推出集团化组织变革体系，持续提升内部经营管理效率。同时，制定了一系列配套运营管理流程和制度，在降本增效的基础上，提升公司的战略决策力、创新力、执行力。同时，公司拟于 2023 年上线新的 ERP 系统，目前该系统已在上线阶段，提升生产效率，降低经营风险，为公司顺利实现“一体两翼”集团战略的落地提供系统化保障。人才引进方面，公司引入了一批优秀的管理何市场人才，并配套完善的激励考核机制，以吸引和留住人才。

5、公司对于企业未来的定位怎么看？

回复：公司业务和技术核心主要是围绕在玻璃基和各种膜材上镀的工艺，以实现玻璃基和膜材的金属化，形成其在显示领域、半导体领域以及新能源领域产品化应用的核心器件。所以目前公司对企业的定位主要为新材料以及核心精密元器件供应商，同时配合市场需求，衍生系列产品形态，与业内合作伙伴一起共同推动行业发展。

	<p>6、请问公司未来3到5年战略发展规划？</p> <p>回复：以“一体两翼”集团发展战略为指引，紧紧围绕“玻璃基微电路精密器件和 CPI/PI 膜材”等新材料新技术在 Mini/Micro 显示、半导体、新能源等领域的产品化应用。以技术研发为核心，以市场为牵引，深化组织变革，提升内部精益管理水平和产品品质，完善产业链和产能布局，最终实现产品化转型。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>无</p>
<p>活动过程中所使用的演示文稿、文档等附件（如有）</p>	<p>无</p>

附件：活动参与机构名称（排名不分先后）

序号	公司名称	序号	公司名称
1	平安基金	26	财通证券资产管理有限公司
2	南方基金	27	东方证券股份有限公司
3	易方达基金	28	ZH Securities Limited
4	汇添富基金	29	长江养老保险股份有限公司
5	恒信华业	30	上海趣时资产管理有限公司
6	华创证券	31	全天候私募证券投资基金投资管理(珠海)合伙企业(有限合伙)
7	东方证券资产管理有限公司	32	上海铭深资产管理有限公司
8	广东竣弘投资管理有限责任公司	33	浙江四叶草资产管理有限公司
9	前海联合基金管理有限公司	34	中天国富证券有限公司
10	中融鼎(深圳)投资有限公司	35	中信建投证券股份有限公司
11	上海弥远投资管理有限公司	36	路博迈基金管理(中国)有限公司
12	远信(珠海)私募基金管理有限公司	37	中国人寿养老保险股份有限公司
13	鸿运私募基金管理(海南)有限公司	38	半人马座资本管理(深圳)有限公司
14	海通证券股份有限公司	39	沙砾投资
15	东方财富证券股份有限公司	40	深圳市坤厚私募证券投资基金管理有限公司
16	永赢基金管理有限公司	41	上海趣时资产管理有限公司
17	北京宏道投资管理有限公司	42	中国华融海外投资控股有限公司
18	寻常(上海)投资管理有限公司	43	深圳尚道投资基金有限公司
19	国盛证券有限责任公司	44	南方东英资产管理有限公司
20	诺安基金管理有限公司	45	上海彤源投资发展有限公司
21	深圳前海华杉投资管理有限公司	46	北京遵道资产管理有限公司
22	长城证券股份有限公司	47	一瓢资本有限公司
23	华西证券股份有限公司	48	华能贵诚信托有限公司
24	信达澳亚基金管理有限公司	49	泰康资产管理有限责任公司
25	中金基金管理有限公司	50	国泰君安证券资产管理有限公司