

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：2025-001

|               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |     |          |
|---------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|----------|
| 投资者关系活动类别     | <div><input checked="" type="checkbox"/>特定对象调研<input type="checkbox"/>分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/>媒体采访<input type="checkbox"/>业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/>新闻发布会<input type="checkbox"/>路演活动</div> <div><input type="checkbox"/>现场参观</div> <div><input type="checkbox"/>其他（请文字说明其他活动内容）</div> |     |          |
| 主要参与单位名称及人员姓名 | 序号                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 姓名  | 机构       |
|               | 1                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 唐琪  | 百川财富投资   |
|               | 2                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 鲍鸿泰 | 宝创私募股权投资 |
|               | 3                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 杨星宇 | 深圳同裕泉    |
|               | 4                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 崔华钦 | 创富兆业     |
|               | 5                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 卢湛  | 杭州博衍基金   |
|               | 6                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 沈亮丞 | 万利富达投资   |
|               | 7                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 王轶林 | 博时基金     |
|               | 8                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 何鑫圣 | 中信证券     |
|               | 序号                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 姓名  |          |
|               | 1                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 周俊松 |          |
|               | 2                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 谢阳洋 |          |
|               | 3                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 郑霆锋 |          |
|               | 4                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 吴伟  |          |
|               | 5                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 方旭腾 |          |
|               | 6                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 黄文焕 |          |
|               | 7                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 肖禹  |          |
|               | 8                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 王灵  |          |
|               | 9                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 程添  |          |
|               | 10                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 纪晓光 |          |
| 11            | 刘文智                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |     |          |
| 12            | 李志坚                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |     |          |
| 13            | 雷见平                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |     |          |
| 14            | 吴胜光                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |     |          |
| 15            | 曹杏安                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |     |          |
| 16            | 曹孟德                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |     |          |
| 17            | 陈建中                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |     |          |
| 18            | 黄彪                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |     |          |

|                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |    |    |    |     |    |     |    |    |    |    |    |     |    |     |
|-----------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|----|----|-----|----|-----|----|----|----|----|----|-----|----|-----|
|                       | <table><tr><td>19</td><td>杜浩</td></tr><tr><td>20</td><td>霍碧燕</td></tr><tr><td>21</td><td>李运祺</td></tr><tr><td>22</td><td>蒋婷</td></tr><tr><td>23</td><td>张瑞</td></tr><tr><td>24</td><td>谭俊鸿</td></tr><tr><td>25</td><td>刘志坚</td></tr></table>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 19 | 杜浩 | 20 | 霍碧燕 | 21 | 李运祺 | 22 | 蒋婷 | 23 | 张瑞 | 24 | 谭俊鸿 | 25 | 刘志坚 |
| 19                    | 杜浩                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |    |    |    |     |    |     |    |    |    |    |    |     |    |     |
| 20                    | 霍碧燕                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |    |    |    |     |    |     |    |    |    |    |    |     |    |     |
| 21                    | 李运祺                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |    |    |    |     |    |     |    |    |    |    |    |     |    |     |
| 22                    | 蒋婷                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |    |    |    |     |    |     |    |    |    |    |    |     |    |     |
| 23                    | 张瑞                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |    |    |    |     |    |     |    |    |    |    |    |     |    |     |
| 24                    | 谭俊鸿                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |    |    |    |     |    |     |    |    |    |    |    |     |    |     |
| 25                    | 刘志坚                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |    |    |    |     |    |     |    |    |    |    |    |     |    |     |
| 时间                    | 2025 年 7 月 8 日、2025 年 7 月 25 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |    |    |    |     |    |     |    |    |    |    |    |     |    |     |
| 地点                    | 深圳清溢光电股份有限公司会议室                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |    |    |    |     |    |     |    |    |    |    |    |     |    |     |
| 上市公司接待<br>人员姓名        | 公司董事会秘书、财务总监：任新航先生                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |    |    |    |     |    |     |    |    |    |    |    |     |    |     |
| 投资者关系活<br>动主要内容介<br>绍 | <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>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 AMAMOLED 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</p> |    |    |    |     |    |     |    |    |    |    |    |     |    |     |

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>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>二、问答环节</p> <p>1、公司生产掩膜版主要的原材料是什么？是否考虑国产化？。</p> <p>答：公司生产掩膜版所需的主要原材料为石英基板、苏打基板和 Pellicle 膜等。石英基板和 Pellicle 膜技术难度较大，供应商主要集中于日本、韩国、中国台湾等地，国产原材料企业的投资力度在加大，技术水平在稳步提高，预计国产化将加速。</p> <p>2、晶圆厂有自己 In-house，为什么还要向第三方掩膜版工厂采购？</p> <p>答：根据观察，国内晶圆厂采购第三方掩膜版的比例高于国际市场情况。</p> <p>1) 对于较为成熟的制程，晶圆厂出于成本考虑，在满足技术要求的情况下，更倾向于向第三方掩膜版工厂采购。</p> <p>2) 第三方掩膜版工厂能够通过大规模生产实现成本分摊，降低产品的生产成本。相比之下，晶圆厂内部掩膜版工厂的产能有限，难以实现规模经济。</p> <p>3) 晶圆厂的核心竞争力在于晶圆制造工艺和产能，掩膜版生产外包可以使其将资源和精力集中在核心业务上，提升整体运营效率。</p> <p>3、公司目前的产品的工艺节点是多少？</p> <p>答：目前，半导体芯片掩膜版技术方面，公司已成功实现 180nm 工艺节点半导体芯片掩膜版的量产，并完成了 150nm 工艺节点掩膜版的小规模量产，正在推进 130nm-65nm 的 PSM 和 OPC 工艺的掩膜版开发和 28nm 半导体芯片所需的掩膜版工艺开发规划。平板显示掩膜版技术方面，公司已实现 8.6 代高精度 TFT 用掩膜版、6 代中高精度 AMOLED/LTPS 等掩膜版，以及中高端半透膜掩膜版 (HTM) 产品的研发与量产。</p> <p>4、目前公司的技术、引进的设备能够完全覆盖先进封装吗？</p> <p>答：公司的掩膜版产品涵盖了第三代半导体、先进封装等多个领域，能够覆盖当前先进封装的部分要求，公司通过持续的技术研发和设备引进，不断提升在该领域的覆盖能力。公司在先进封装领域覆盖了国内主流封装厂。</p> <p>5、与国内竞争对手相比，公司目前的优势是什么？</p> <p>答：1) 公司具有强劲的资本金实力，目前公司佛山项目募集资金已到位，能够有效保障公司业务发展的资金需求，进一步提升公司的综合竞争力。</p> |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|-----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|           | <p>2) 公司研发团队稳定, 拥有整建制的研发人才团队, 核心成员在公司任职平均超 20 年, 拥有成熟的工艺技术和丰富的实践应用经验。同时, 公司在完善现有激励机制, 确保现有人才队伍保持稳定的基础上, 加大高层次人才引进力度, 先后引进了多位资深技术人员。</p> <p>3) 产品线丰富, 客户资源优质。作为国内规模最大的掩膜版产品和服务提供商之一, 公司具备完善的产品线和服务能力。凭借快速响应、优质产品及服务, 赢得了众多长期合作客户的信赖。客户资源支持公司向更高技术节点产品迈进。</p> <p>6、公司掩膜版产品良率和耐用性怎么样?</p> <p>答: 公司不同的产品良率会稍微有些差异, 但基本都在 90%以上。</p> <p>掩膜版的耐用性取决于材料、工艺和应用场景, 只要维护得当可以一直使用。只是因下游产品更新换代升级而需要频繁更换掩膜版。</p> <p>7、客户选择供应商的主要考量因素有哪些? 公司的优势在哪?</p> <p>答: 客户选择供应商主要从质量、交期、价格、服务等多方面综合考量。</p> <p>清溢公司已经深耕掩膜版行业二十多年, 拥有自主创新的技术开发实力、先进的工艺技术水平, 同时具有国外厂商不具备的交期、响应速度、服务优势。</p> <p>8、公司产品的订单交付周期一般是多久?</p> <p>答: 公司产品订单交付周期通常在一周内, 快速响应是我们相较其他掩膜版厂商的核心竞争优势之一。</p> <p>9、公司与国内竞争对手在供应商和客户重合度方面情况如何?</p> <p>答: 在供应商层面, 行业核心设备和材料多依赖进口, 公司与国内同行的核心供应商存在较高重合度。不过, 目前公司正通过与国内厂商合作推进上游材料国产化, 逐步降低进口依赖。客户层面, 因国内掩膜版市场集中度较高, 公司与同行的主要客户存在一定重叠。但公司依托 “平板显示 + 半导体” 双翼战略, 在 AMOLED/LTPS 高精度掩膜版等领域实现差异化量产, 与聚焦大尺寸或特定制程的同行形成互补。</p> <p>尽管公司与国内竞争对手在供应商及客户方面存在重合, 但公司将通过技术迭代、产能协同及深度客户绑定等措施, 持续巩固竞争优势。</p> |
| 附件清单 (如有) | 无                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 日期        | 2025 年 7 月 8 日、2025 年 7 月 25 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 关于本次活动    | 本次活动不涉及应当披露的重大信息。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |

|                  |  |
|------------------|--|
| 是否涉及应当披露的重大信息的说明 |  |
|------------------|--|