

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：2022-002

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	银华基金管理股份有限公司：郭磊 财通基金管理有限公司：余江 天弘基金管理有限公司：张磊 方正证券股份有限公司：吕卓阳 宝盈基金管理有限公司：张戈 宝盈基金管理有限公司：陈金伟 宝盈基金管理有限公司：王灏 宝盈基金管理有限公司：赵国进 宝盈基金管理有限公司：张仲维 宝盈基金管理有限公司：张天闻 长城基金管理有限公司：杨维维
时间	2022年6月28日 2022年6月29日 2022年7月4日
地点	线上调研、公司会议室
上市公司接待人员姓名	公司行政总裁（总经理）、董事、合肥清溢光电有限公司总经理：朱雪华女士 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 公司董事会秘书：秦莘女士
投资者关系活动主要内容介绍	一、问答交流 1. 基本情况介绍 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。

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。

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。

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。

二、问答环节

1、请问合肥工厂今年一季度的产能利用率是什么水平，现阶段产能爬坡到了什么程度？

答：合肥清溢今年（2022 年）第一季度的产能利用率为 52.43%，现阶段产能利用率较今年一季度有所提升。

2、请问公司半导体芯片用掩膜版现在能做到什么技术水平？

答：半导体芯片用掩膜版技术方面，公司目前已实现 250nm 工艺节点的 6 英寸和 8 英寸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。

3、公司在半导体芯片这块的规划布局是什么样的？

答：近两年公司的半导体芯片掩膜版业务收入占比持续提高。深圳工厂新引进的半导体芯片用掩膜版光刻机及配套设备已投产，提升半导体芯片和 MicroLED 显示、

硅基半导体显示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）、MinLED 芯片、MicroLED 芯片、微机电（MEMS）等市场的需求。为进一步满足客户产能及交期的需求，公司持续引进半导体芯片用掩膜版光刻机及配套设备，预计在 2022 年下半年投入生产。技术上公司目前已实现 250nm 工艺节点的 6 英寸和 8 英寸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。整体来说，公司在半导体芯片这块的业务规划是呈一个渐进式的投入。

4、合肥工厂的年产能为 2,205 张掩膜版是最终满产产能吗？合肥工厂一季度产能利用率是 50%多，二季度及下半年会是一个什么样的情况？

答：合肥工厂的年产能为 2,205 张 8.5 代及以下 TFT-LCD 用掩膜版及 6 代高精度 AMOLED/LTPS 用掩膜版是在公告的时间节点公司做的测算，具体的产能根据公司持续的设备投入、公司的产品订单结构有一些变化。合肥工厂后续产能利用率将逐步提升。

5、合肥工厂达产后生产的高端平板显示掩膜版的毛利跟深圳工厂平板显示掩膜版的毛利会有差异吗？深圳工厂半导体芯片掩膜版的毛利跟平板显示掩膜版毛利差距大吗？

答：合肥工厂平板显示掩膜版毛利跟深圳工厂平板显示掩膜版的毛利差不多，深圳工厂半导体芯片掩膜版的毛利会和平板显示掩膜版毛利有不同。

6、公司的管理架构、管理层的分工是怎样的？

答：公司具体的日常经营事务是由行政总裁（总经理）朱雪华女士领导的管理层团队来管理，公司的控股股东实际控制人不参与公司的日常经营管理活动，通过董事会、股东大会等相关会议了解公司的经营情况以及决策一些重大事项。

7、请问公司核心的优势在哪些方面？

答：公司的核心优势主要来源于公司通过先进技术生产高质量的产品，提供及时的交货期、有竞争力的价格、快速响应的服务，具体表现在：

- 1) 拥有自主创新的技术开发实力，先进的工艺技术水平；
- 2) 通过中高端掩膜版产品技术升级，丰富掩膜版种类，增扩中高端掩膜版产能，以提升细分市场的份额；
- 3) 利用区域优势，为国内客户提供更贴身、更周到、更及时的服务；

4) 良好的行业口碑及优质的客户资源, 积累了大批知名客户。

8、为什么公司不做 10 代线, 只做 8.5 代线及以下产品呢?

答: 公司合肥工厂定位于 8.5 代线及以下产品, 主要基于以下几点原因:

1) 从掩膜版产品的市场需求角度来看, 预计 8.5 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, 每套 TFT Array 需要的掩膜版张数较少, 且终端产品更新换代速度相对较慢, 每套掩膜版使用周期较长, 下游面板厂商开模需求相对较少; 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) 全球 10 代掩膜版产能过剩且价格持续下降。根据 OMDIA 2021 年 7 月统计分析, 2021 年全球 10 代掩膜版的产能供远大于求, 且供大于求的局面在未来可能持续; 由于全球 10 代掩膜版供大于求, 导致 10 代掩膜版的价格持续下降, 2021 年价格较 2018 年已下降 60%左右;

3) 公司已经完全具备 8.5 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 8.5 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;

4) 8.5 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, 将合肥工厂定位在更为适合自身经营的 8.5 代线及以下产品。

9、公司未来几年的规划是什么样的?

答: 公司未来的战略发展目标是力争在二到三年内将公司建设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。以产品创新为主线, 以细分领域专项开发为突破口, 在未来五年实现在国内保持平板显示用掩膜版市场份额第一, 在全球平板显示用掩膜版市场上力争全球第三的目标。同时逐步提升半导体芯片用掩膜版的产品精度和产能, 逐步向高端半导体掩膜版产业发展。

10、请介绍一下公司掩膜版产品的基本情况?

	<p>答：公司自 1997 年成立以来，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。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。掩膜版用于下游电子元器件制造业批量生产，是下游行业生产流程的关键模具，是下游产品精度和质量的决定因素之一。公司产品主要应用于平板显示、半导体芯片、触控、电路板等行业。</p> <p>11、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？</p> <p>答：从目前的技术水平来看，生产掩膜版使用的光刻机依赖进口。公司一直以来积极探索向上游产业链拓展，很早与国内多个家厂商合作，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。</p> <p>12、请简单介绍一下公司平板显示掩膜版和半导体芯片掩膜版的客户情况？</p> <p>答：公司平板显示掩膜版的客户有：京东方、惠科、天马、华星光电、群创光电、瀚宇彩晶、信利、龙腾光电、维信诺等；</p> <p>公司半导体芯片掩膜版的客户有：艾克尔、颀邦科技、长电科技、中芯国际、士兰微、英特尔、上海先进等。</p> <p>13、公司业绩跟下游行业景气度的关系是什么样的？</p> <p>答：公司业绩跟下游行业景气度呈逆周期的关系，如下游行业景气度高，面板制造商将延长当前产品的量产周期并延缓部分新产品的开发，新产品开发的掩膜版需求相应减少；如下游行业景气度不高，面板制造商积极开发新产品，开模需求大，有利于公司业绩增长。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2022 年 6 月 28 日 2022 年 6 月 29 日 2022 年 7 月 4 日