

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：2024-022

| | |
|---------------------|--|
| 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 checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场调研 <input type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他 |
| 参与单位名 称 | 鹏华基金、长城基金、平安基金、华福证券策略会、国信证券策略会 |
| 调研时间 | 2024年11月26日-11月28日 |
| 会议地点 | 策略会酒店、公司会议室 |
| 上市公司接 待人员姓名 | 董事、财务总监：刘鹏 投资者关系：刘文鑫 |
| 投资者关系 活动内容记 录 | <p>1、公司四季度经营情况展望？</p> <p>10月份以来公司订单情况良好，下游平板显示和半导体行业需求旺盛，公司加紧备产以保证客户订单的供应。公司于今年上半年新采购的设备也陆续实现爬坡，所有生产有条不紊进行，在此基础上目前公司对四季度乃至全年整体保持乐观态度。</p> <p>2、公司目前的产品结构？</p> <p>目前的产品结构中，平板显示掩膜版的占比较高，2024年第三季度平板显示掩膜版和半导体掩膜版销量均有增长。公司持续加速推进产线建设，扩大产业规模和实现产品升级，以满足日益增长的下游需求，促进公司可持续发展。</p> <p>3、如何展望未来平板显示掩膜版的市场需求情况？</p> <p>伴随下游显示技术的演进，例如LTPS、AMOLED、Mini/Micro LED、</p> |

硅基 OLED、Tandem OLED 等等；以及各类消费电子产品的更新迭代，例如手机、电脑、平板、VR/AR、智能家居、车载显示屏、医疗设备、工业设备等等；各类显示屏多点开花，种类更加丰富。

掩膜版与下游终端产品的多样性相关，下游产品的日益丰富和迭代促进了上游掩膜版的需求量提升；同时较为先进复杂的显示技术对于掩膜版的精度也提出了更高的要求，掩膜版的精度和价值量成正比，从而带动掩膜版的价值量提升。2023 年以来各大面板厂商不断加强在高世代 AMOLED 的布局，这是一块可观的增量市场，公司针对此市场也有进行相关布局，希望能够更好地承接客户的需求，提升市场份额和国产化率。

4、在半导体掩膜版，公司产品与国外产品的差异在哪里？国产替代的需求和动力来自于哪里？

掩膜版是光刻微纳加工的核心材料，直接影响终端产品的品质和良率，客户在引进掩膜版供应商或导入掩膜版新产品时需要对多个环节进行严苛的测试及验证，通过该等认证流程后公司方能与客户签署合同或订单。在半导体市场，自 2018 年贸易摩擦以来，一系列事件警醒业内对硬科技缺失的重视，从国家战略规划层面到企业实践层面，各方纷纷均开始推进半导体核心技术国产自主化，下游企业对供应链自主可控的需求日益迫切，这加速了半导体产业链的国产化替代。

5、江苏路芯项目的客户验证情况？

江苏路芯会在今年年底开始陆续搬入设备，其目标客户将按照制程节点不断覆盖，包括知名的芯片厂、封装厂以及相关配套厂，计划在 2025 年实现一期项目 40nm 制程节点半导体掩膜版批量出货，在此基础上尽快推进 28nm 的二期项目建设投产。

6、在半导体掩膜版领域，独立第三方掩膜版厂商相较 inhouse 厂的优势？

(1) 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；

(2) 公司作为独立第三方掩膜版厂，在近三十年的历程中，服务多家掩膜版需求客户，具备更加丰富的行业经验与更加成熟的产品解决方案；

(3) 在成熟制程节点的半导体掩膜版，独立第三方掩膜版厂商能充分发挥规模化优势，具有更显著的规模经济效益，因此在结合降低成本及市场效率的情况下，晶圆厂一般更倾向于向独立第三方掩膜版厂商采购成熟制程掩膜版。

(4) 随着工艺制程节点逐渐成熟、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。

7、在公司产品打破国外垄断的过程中，公司对上游合作方采取什么样的策略以保证供应链的稳定？

多年以来公司与核心设备供应商、高世代石英基板及光学膜供应商一直保持密切的合作与沟通，公司是其在亚太地区的重要客户，在合作过程中可以掌握部分的主动权和话语权。为保证供应链的稳定，公司已采取以及未来会采取的策略如下：（1）与上游关键供应商建立长期战略合作关系，包括但不限于签订长期供应协议、确立合作优先级、股权合作提升黏性；（2）推动供应链的本地化，包括但不限于培养本地供应商（技术升级、扩产等）、联合研发共生共荣、多来源采购降低单一供应商依赖等等；（3）与上游企业共担风险，包括但不限于建立成本分担机制、技术共享、提前备货与库存管理等等；（4）打造生态化供应链联盟，加强供应链协同、共同开发市场分享红利、联合上游企业争取政策协助等等；（5）强化风险管理与危机应对，包括但不限于对供应商的评级与监控、开发备选供应商池以便供应中断时切换、增加关键材料的安全库存等等。

8、是否有并购重组的计划？

公司首先会专注自身业务的发展壮大，如果市场上有一些优质资产，包括同业并购和产业链上下游拓展，在并购重组后会有更强的协同发展、收益可观的情况下，公司会结合自身的财务情况等因素进行综合考虑，保持公司的长期可持续发展。未来公司若开展相关工作，

| | |
|-----------------------|-------------------------|
| | 将依照规定履行信息披露义务，敬请关注公司公告。 |
| 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 |