

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

关于苏州清越光电科技股份有限公司

首次公开发行股票并在科创板上市申请文件的

第三轮审核问询函有关财务问题的回复

信会师函字[2022]第 ZG115 号

立信会计师事务所（特殊普通合伙）  
关于苏州清越光电科技股份有限公司  
首次公开发行股票并在科创板上市申请文件的第三轮审核问询函有关  
财务问题的回复

信会师函字[2022]第 ZG115 号

上海证券交易所：

根据贵所于 2022 年 5 月 24 日出具的上证科审（审核）〔2022〕214 号《关于苏州清越光电科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市申请文件的第三轮审核问询函》（以下简称“问询函”）相关问题的要求，立信会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“申报会计师”、“会计师”）作为苏州清越光电科技股份有限公司（以下简称“清越光电”、“发行人”或“公司”）首次公开发行股票并在科创板上市的申报会计师，对审核问询函所列问题认真进行了逐项落实并书面回复如下，请予以审核。

除非本回复中另有说明，发行人招股说明书中使用的释义和简称适用于本回复。除特别注明外，金额均为人民币万元，所有数值保留两位小数，由此导致的加总、比值、变动等数据出现误差均由四舍五入造成。

## 目 录

问题 3. 关于硅基 OLED .....	1
-----------------------	---

### 问题 3. 关于硅基 OLED

根据招股书及问询回复，（1）发行人子公司梦显电子主要从事硅基 OLED 产品的研发、生产和销售。梦显电子产线预计转固及量产时间为 2024 年初，产品达到量产并转固的设定指标为良率达到 40%、产能利用率达到 70%。已转固的电子纸模组产线的产能利用率约为 30%。（2）2021 年，发行人硅基 OLED 产品收入为 6 万元。同行业可比公司中云南奥雷德 2019 年度营业收入 1.35 亿元。请发行人：（1）说明硅基 OLED 产品中所应用的核心技术情况；相关技术先进性的具体体现及衡量标准，与同行业的比较情况；与核心技术相对应的发明专利情况；（2）分析硅基 OLED 产品与同行业公司相比的竞争优势；在同行业公司已经形成规模化销售情况下，发行人在客户及市场拓展方面存在的风险情况；（3）充分披露实施硅基 OLED 业务的相关风险及影响因素；（4）说明转固指标设定的依据，是否符合行业惯例；与电子纸模组产线转固时点产能利用率存在差异的原因；产能利用率条件的实现是否受到下游客户需求及产品市场开拓的影响。

请保荐机构对上述事项进行核查并发表意见，请申报会计师对上述（4）进行核查并发表意见。

#### 【回复】

#### 一、发行人说明

（四）说明转固指标设定的依据，是否符合行业惯例；与电子纸模组产线转固时点产能利用率存在差异的原因；产能利用率条件的实现是否受到下游客户需求及产品市场开拓的影响。

##### 1、转固指标设定的依据，是否符合行业惯例

###### （1）公司硅基 OLED 产线转固指标设定的依据

公司设定硅基 OLED 产线转固指标时，主要考虑相关产线是否达到预定可使用状态。是否达到预定可使用状态具体主要从以下几个方面判断：

①固定资产的实体建造包括安装工作已经全部完成或实质上已经全部完成；

②已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；

③该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；

④所购建的固定资产已经达到设计要求，或与设计要求基本相符。

新型平板显示行业尤其是 OLED 行业进行大规模产线投资，一般以一定良率水平下的规模量产为设计目标，否则投资将不具有经济性和必要性；在一定良率水平的规模量产条件下，才能验证产线各项指标是否达到预定可使用状态。

因此，在设定硅基 OLED 产线转固的具体指标时，除上述第①及③项外，公司结合 OLED 行业及技术发展阶段、工艺特点、生产难度、不同工艺环节良率水平、瓶颈产能、主要设备性能指标等因素，设定了一个月内良率达到 40%、产能利用率达到 70%的具体指标。

## (2) 公司硅基 OLED 产线转固良率指标说明

公司硅基 OLED 产线的关键工艺环节包括光刻（背板）工艺、蒸镀工艺、封装工艺、屏体工艺和模组工艺，最终良率为各工艺环节良率水平的乘积。不同工艺环节使用的设备差异较大，各工艺环节影响良率指标的因素各有不同，产线设备基本达到稳定运行状态时的各工艺设计预期良率如下：

工艺环节	工艺过程相关设备及对良率的影响因素	产线设备基本达到稳定运行状态时之良率预期指标
光刻（背板）工艺	光刻工艺主要包含磁控溅镀膜设备（PVD）、化学气相沉积设备（CVD）、曝光机、涂胶显影设备、干法刻蚀设备等。 镀膜设备对产品的影响主要是颗粒异物数量的管控，颗粒异物数量超出规格会产生显示黑点等缺陷，导致器件失效。 曝光和涂胶显影设备对产品的影响主要是关键尺寸的均一性和曝光过曝或弱曝的管控，超出规格会导致产品亮点增加及显示效果不均。 刻蚀设备对产品的影响主要是刻蚀角度及过程中产生的聚合物数量，如超出规格会影响产品阴极成膜的均匀性，导致产品产生亮度不均和黑点不良。	60%
蒸镀工艺	蒸镀设备属于真空设备，对产品的影响主要是颗粒数量、器件薄膜的厚度均匀性的管控，如超出规格会使产品的显示黑点增加从而导致器件色坐标偏移及器件失效。	90%
封装工艺	封装工艺主要包含等离子增强型化学气相沉积设备（PECVD）、原子层沉积设备（ALD）、以及用于彩色滤光层制作的涂胶显影设备、曝光机、清洗设备等。 设备对产品的影响主要是颗粒异物数量的管控，如果超出要求，会导致产品的黑点不良增加，从而导致器件失效。 彩色滤光层设备对产品的影响主要体现在彩色滤光层材料的制作质量的管控，如果发生材料的剥离及成膜均匀性差异超出管控要求，产品会出现亮点及显示效果不均等。	90%
屏体工艺	屏体工艺主要包含刀轮切割机等设备，由于采用硅基衬底，切割采取刀轮旋转切割。 切割设备对产品的影响主要是切割精度的管控，超出规格会导致产品无法显示画面而直接报废。	95%
模组工艺	模组工艺主要包含邦定机台、测试老化设备等常规模组设备。 模组设备对产品的的主要影响是对位精度和颗粒异物数量的管控，如果超出规格，会导致产品的显示黑点不良增加或直接报废。	90%

注：光刻（背板）工艺良率较低的原因：硅基 OLED 显示器 PPI 高达 4,000-8,000，对工艺、环境洁净度的要求非常高，光刻（背板）工艺易受异物颗粒影响导致最终产品出现黑点不良。硅基 OLED 光刻（背板）工艺主要制作微显示器的阳极图形，包括阳极反射层、像素限定层和金属引线层，每个膜层的工序都须经过成膜、涂胶、曝光、显影、干法刻蚀和去胶 6 个步骤，由于易受异物颗粒影响，每道工艺都不可避免地产生一定的不良率。此外，硅基 OLED 的刻蚀环节需要刻蚀的膜层及工艺条件具有自身特点，比如光刻胶厚度不均会在芯片制造中不会造成明显不良，而在硅基 OLED 则会导致点屏时出现局部显示不均（Mura 条纹）等问题，导致不能直接沿用成熟的半导体制程，必须自行不断摸索、持续改进适合产品的生产工艺。因此相比其他工艺环节，光刻（背板）工艺环节良率较低。

如上表所示，硅基 OLED 产线的设计预期良率指标为光刻（背板）工艺的 60%、蒸镀工艺的 90%、封装工艺的 90%、屏体工艺的 95% 和模组工艺 90%，连乘后的设计预期良率指标为 41.55%。

出于谨慎性考虑，公司硅基 OLED 生产线的转固良率指标设定为 40%。

### （3）公司硅基 OLED 产线转固产能利用率指标说明

硅基 OLED 微显示器生产线的关键工艺环节包括光刻（背板）工艺、蒸镀工艺、封装工艺、屏体工艺和模组工艺。其中，蒸镀及封装工艺是提升产能利用率的瓶颈工艺。

蒸镀工艺为在高温、真空环境下，使有机发光材料升华后通过金属掩膜版的遮挡蒸镀至晶圆背板的发光像素上的过程，是硅基 OLED 生产制造中最关键的环节之一。蒸镀工艺使用的蒸镀设备主体结构可分为预处理腔室、蒸镀成膜腔室及中间过渡传输腔室；其中蒸镀成膜腔室由 12 个独立腔室组成，中间过渡传输腔室由 2 个独立腔室组成。此 14 个独立腔室都具有各自的视觉定位系统和机械运动结构，在作业过程中实现每个腔室对晶圆背板都可进行精准位置控制。但每片硅基板在实际生产过程中或多或少会存在一定偏差，这就导致视觉定位系统在识别各片晶圆背板时需要多次记录数据进行综合判断得出最佳位置信息。由于需要精准位置控制的腔室较多，导致要投入大量不同样本进行大数据记录分析，不断优化软件算法，找出不同腔室之间的最佳契合度，逐步提高对位时效及协调好各腔室之间的作业节拍，才能使得设备整体运行基本可达到预期设计性能。

除蒸镀设备外，蒸镀及封装工艺的主要设备还包括化学气相沉积设备与原子层沉积设备。由于有机材料蒸镀至晶圆背板后要在惰性气体的氛围里完成封装，蒸镀设备与化学气相沉积设备必须在密封的环境下联动。此两套设备相互之间的联机自动化生产操作运行是缩短生产节拍时间、使蒸镀及封装环节达到或接近设备设计水平的关键环节。蒸镀生产结束后由机械手将单片晶圆背板自动传送至两台设备之间的缓冲腔室暂存，化学气相沉积设备控制系统发出指令执行，从缓冲腔室取一片晶圆背板至化学气相沉积腔室进行封装作业。这个过程中，蒸镀生产完成的晶圆背板持续进入缓冲腔室。两个不同厂家的设备软、硬件之间的对晶圆

背板的识别度、不同生产节拍的匹配度、设备之间的磨合度等，均需要长时间投入不同类别的产品进行验证，以搜集基础数据对此两套设备的各自视觉识别系统、硬件传输系统、软件控制系统进行持续修正优化，从而达到能够按实际生产能力基本稳定运转的状态。

化学气相沉积设备为单次单片作业模式，原子层沉积设备为单次多片作业模式，两台设备之间运行属于互联互动的关系。目前作业方式是化学气相沉积设备操作完成后将单片晶圆传送至缓冲腔室，待缓冲腔室的卡匣装满后，再传送到原子层沉积设备进行作业。如果两台设备执行的指令识别和动作执行不协调，会降低整个封装环节的作业节拍。由于此两套设备分别采购自不同的国家，需要耗用较长的时间对各自平台的硬件传输、软件逻辑控制及平衡作业方式进行持续的互动优化，才能逐步提高作业节拍，以达到能够按实际生产能力基本稳定运转的状态。

硅基 OLED 产线定制化设备多、技术先进、工艺复杂，比如蒸镀设备、化学气相沉积设备、原子层沉积设备之间的联动调试，软件系统优化，平台之间的通讯接口联络等都需要花费较长的时间持续调试；蒸镀设备稼动后，如果没有达到预定的产能利用率，会发生有机材料“空蒸”的现象，不能够有效检验相应的生产设备是否达到设计规格。除上述蒸镀及封装工艺环节外，整条产线主要设备均需大量联动试车，以验证产线是否基本达到设计性能。一般情况下，硅基 OLED 全线生产设备在一定期间内的产能利用率达到 70%-80%即可以基本验证生产设备达到预定设计性能。出于谨慎性考虑，公司硅基 OLED 产线转固的产能利用率指标设定为一个月内达到 70%即可。

综上所述，与其它成熟技术量产线不同，硅基 OLED 微显示器生产线的建设属于非常前沿的半导体显示行业，投资额大，定制化设备多，技术先进，工艺复杂，国内外生产家尚不多见。具有上述特征的产线投资，一般以一定良率水平下的规模量产为设计目标，否则投资将不具有经济性和必要性。硅基 OLED 产线建设需要对定制化设备调试、持续不断地投料生产、稼动产线，才能尽快地验证设备是否达到设计能力，产线各项指标是否达到预定可使用状态。综合良率的爬升及产能利用率的提高，两者相辅相成，低产能利用率的高良率，不能验证产线规模量产时的真实状况；而在良率未达到设计预期指标时的高产能利用率不能证明设备已经达到设计能力以及产线各项指标已经达到预定可使用状态。

除其它考虑因素外，公司对硅基 OLED 产线转固时点的良率及产能利用率指标设定为一个月内分别达到 40%及 70%的水平。

#### **(4) 公司硅基 OLED 产线转固指标设定是否符合行业惯例**

经查询同行业公司公开信息，未发现硅基 OLED 产线转固指标的具体信息；

但从同行业公司披露的产线转固考虑因素及项目建设周期来看，公司与同行业公司未有明显差异。

①硅基 OLED 产线转固的考虑因素与同行业不存在重大差异

从转固时点的考虑因素来看，OLED 面板上市公司和辉光电有如下关于转固时点的描述：

“公司判断生产线是否达到预定可使用状态时，主要考虑的因素包括：

- A、该生产设备的实体建造（包括设备安装等）已经基本完成；
- B、该生产设备目前已经基本具备达成设计产能的能力；
- C、目前的产品合格率与设计要求的最低合格率之间不存在重大差异；
- D、不再进行大量的根据试生产情况调试设备、检测问题、排除故障的工作，相关整改不需发生大额的支出；
- E、按照行业惯例，参照同行业的转固标准。”

和辉光电在判断产线是否达到预定可使用状态时，主要考虑因素也包括“该生产设备目前已经基本具备达成设计产能的能力”（即产能利用率因素）及“目前的产品合格率与设计要求的最低合格率之间不存在重大差异”（即产品良率因素）。

发行人关于硅基 OLED 产线转固的考虑因素与同行业可参考上市公司不存在重大差异。

②硅基 OLED 产线建设周期与同行业对比

京东方 A 披露了其子公司云南创视界光电科技有限公司 12 英寸硅基 OLED 项目的建设期为 48 个月，公司 8 英寸硅基 OLED 项目建设期为 24 个月。由于产线代际不同等因素影响，两者项目预计建设期有所不同。

公司硅基 OLED 产线建设周期短于云南创视界光电科技有限公司，不存在人为延长建设周期而推迟转固的情形。

③硅基 OLED 产线良率指标与同行业对比情况

经查询同行业公司公开信息，未发现硅基 OLED 产线转固指标的具体信息，云南北方奥雷德光电科技股份有限公司（以下简称“奥雷德”）曾经在其 IPO 申请材料中披露过其硅基 OLED 产品的良率信息，具体情况如下：

项目	2020 年 1-6 月	2019 年	2018 年	2017 年
综合良率	36.36%	23.45%	22.43%	17.54%

发行人 2021 年处于设备搬入和工艺调试阶段，工艺流程不成熟，各段良率都较低，主要是光刻背板工艺处于调试摸索阶段，显示不均和黑点比较严重，综合良率仅 14.58%。2022 年上半年，工艺参数经过不断改善验证，工艺流程和作业过程不断优化和管控，综合良率较 2021 年底提升约 10 个百分点，达到 24.49%。

随着设计工艺过程持续优化和相关设备导入完善，2023-2024 年综合良率每年会有 5-10 个百分点的提升空间，预计 2024 年综合良率能够达到 40%以上。相较奥雷德，公司综合良率水平提升较快，具体原因如下：

#### A、产品主要应用领域不同

奥雷德的产品主要侧重在军用市场，而发行人产品主要应用在民用市场的消费电子领域，产品用途的不同导致良率有所差异。

相对于消费电子等民用产品，军品具有定制化、小批量及高可靠性等特点。军品单个项目数量级别一般在 3,000-5,000 片左右，而消费类产品单个项目的采购数量可达到百万级别，大批量、规模化生产可有效提高产品良率。在产品寿命方面，军品要求 LT95（产品亮度降低至 95%时的时间）须达到 500-1000 小时，而消费类产品的 LT95 达到 300-500 小时即可；另外，军工产品实际应用环境相对复杂恶劣，产品需经受振动冲击、电磁干扰、高低温、高空等极端环境的考验等，要求较民用消费品高，军品的高可靠等要求导致其良率相对较低。

#### B、产线及设备差异对良率水平的影响

奥雷德曾披露：“报告期内，公司存在由于设备设施老化影响良品率的情况。2018 年以前，公司主要生产设备均已使用近 10 年的时间，在单线单机状态下存在由于设备故障导致生产线停产而使在产硅片报废的情况。公司自 2018 年陆续开展了厂房改造、新增生产设备等工作，并自 2019 年四季度实现双机运行，在产硅片报废的情况得到好转。”

发行人自 2020 年建设硅基 OLED 产线，相较奥雷德具有明显的后发优势。发行人硅基 OLED 生产线的 OLED 有机发光材料蒸镀设备、化学气相沉积镀膜设备、原子层沉积镀膜设备等，是发行人与韩国、芬兰等世界一流设备供应商经多次技术考察、交流沟通后定制而成。上述设备既满足了当前生产的实际需要，又考虑到了未来技术可能更新迭代的需求。硅基 OLED 项目其它主要设备如日本佳能的光刻机、美国应用材料的物理气相沉积设备、日本 TEL 的涂胶显影设备、美国泛林集团的金属刻蚀去胶机等，都为 8 英寸晶圆生产线的主流设备。前述设备在业界声誉较高，运行稳定，故障率极低，使用年限及技术指标冗余量较大，产品良率水平高、提升速度相对较快。

#### C、其它影响因素

随着 5G 商用落地，沉浸式体验需求旺盛，硅基 OLED 以其独有的显示优势，为 AR/VR 领域注入新的生命。AR/VR 行业应用场景的拓展，从教育、医疗向车载、直播领域渗透，积极推动整个硅基 OLED 上、下游产业链的发展和壮大。

在晶圆设计方面，近年来国内外已有多家公司参与其中，成长迅速，不同尺寸的微显示器驱动背板较 5 年前更为完善。

在产品功能模块设计方面，硅基 OLED 行业也不断进行推陈出新，如伽马灰度多级调节、亮度电路、移动产业处理器接口等技术日趋完善。

在晶圆加工厂方面，由早期单一 CMOS（互补金属氧化物半导体）0.18 微米工艺，推出了更加先进如 0.13 微米、0.11 微米及 90 纳米等工艺。

在材料方面，特别是有机发光材料，国内外多家企业每年大多会推出新产品，在稳定性及发光效率方面逐年提升。彩色产品亮度由早期 200-300 尼特提升至目前 3,000-5,000 尼特；在低温彩色滤光层材料方面，技术的改善对微显示器模组的色域提升有着较大程度的改善，可以达到 70% 的水准。薄膜封装材料方面，各供应商设计理念越发先进、量产经验更加丰富。

以上生产工艺及原材料的改善和提高，为硅基 OLED 微显示器生产的良率水平提高起到较大的推进作用。

## 2、与电子纸模组产线转固时点产能利用率存在差异的原因

### （1）电子纸模组产线转固时点产能利用率情况

公司于 2020 年开工建设电子纸模组生产线，当年即实现量产。截至 2021 年末，公司共有 5 条电子纸模组产线转固，各条产线转固具体时点及产能利用率情况如下：

产线代号	转固时间	产能利用率		
		转固当月	2020 年平均	2021 年平均
JK01	2020 年 6 月	80.87%	29.51%	49.12%
JK02	2020 年 7 月	81.78%	33.62%	24.58%
JK03	2020 年 8 月	82.94%	33.62%	25.11%
JK04	2020 年 12 月	81.32%	19.29%	39.24%
JK05	2021 年 7 月	85.28%	/	32.92%

如上表所示，电子纸模组产线 JK01 至产线 JK05 分别于 2020 年 6 月、2020 年 7 月、2020 年 8 月、2020 年 12 月、2021 年 7 月依次转固。电子纸模组产线转固后，因物料供应、需求变动、产品型号换线等实际生产因素导致产能利用率存在不足。2020 年及 2021 年，公司电子纸模组产能利用率分别为 29.42%、34.34%，年均产能利用率较低。

### （2）硅基 OLED 与电子纸模组产线转固时点产能利用率存在差异的原因

除其它考虑因素外，公司对硅基 OLED 与电子纸模组产线转固时点的产能利用率水平分别设定为 70% 及 80%，硅基 OLED 转固时点的产能利用率水平低于电子纸模组。两者在生产工艺及制造难度上有较大差异，进而导致验证产线是否已经基本达成设计产能的具体指标有所不同。

显示行业生产制造工艺基本可以分为两大类：屏体制造和模组制造，其中屏

体是模组制造的前段工艺。屏体制造依不同的显示类别采用不同的基底：TFT-LCD 显示器、硬屏 OLED 显示器采用玻璃基底；柔性 OLED 显示器、电子纸显示采用柔性基底；硅基 OLED 微显示器采用晶圆基底。屏体制造是从玻璃基底、柔性基底或晶圆基底开始，通过多次镀膜或印刷、光刻等方式制作驱动图形和线路；通过蒸镀或涂覆等方式将导电介质置放于导电图形之上后封装起来，检验合格后完成屏体制造。模组制造则是在屏体上绑定驱动芯片、柔性电路板及其他辅助元器件后完成。

硅基 OLED 生产线和电子纸模组生产线在生产制造上的难度存在较大差异。硅基 OLED 微显示器的生产制造，集成了 OLED 显示行业及半导体行业的相关工艺，包括半导体晶圆设计及阵列、驱动电路的制作，有机发光材料的蒸镀及封装，绑定柔性电路板、贴附玻璃盖板等模组工艺，生产线设备精密度高，工艺复杂。电子纸模组生产线为外购电子纸膜片（屏体），在其上绑定驱动芯片、TFT 背板及柔性电路板，贴附阻水膜片等，检验合格完成产品出厂。同时，电子纸模组部分设备在 TFT-LCD 显示、OLED 显示生产线上都有应用，为显示行业的通用设备，其成熟度较高，生产线设备的联调联试可以在较短的时间内完成。而硅基 OLED 显示技术尚属前沿显示技术，生产线的许多设备为定制化设备，加上工艺环节较多且技术复杂，瓶颈产能较低。因此，硅基 OLED 生产线转固的产能利用率水平较低。

### 3、产能利用率条件的实现是否受到下游客户需求及产品市场开拓的影响

新型平板显示行业尤其是 OLED 行业进行大规模产线投资，一般以一定良率水平下的规模量产为设计目标，否则投资将不具有经济性和必要性。虽然产能利用率达到特定条件或规模量产从一定程度上受到下游需求、市场开拓的影响，但只有在一定良率水平的规模量产条件下，才能验证产线各项指标是否达到预定可使用状态。除其它考虑因素外，公司对硅基 OLED 产线转固时点的良率及产能利用率水平分别设定为 40%及 70%，上述指标在任意一个月的平均水平达到即可，不受下游客户需求及产品市场开拓的持续性影响。

经过近几年的发展，硅基 OLED 行业已取得较大成就，但目前仍处于商业起步阶段，下游需求爆发及市场开拓不可避免存在一个过程；但硅基 OLED 行业属于新兴产业，未来发展前景良好。2021 年是元宇宙元年，全球科技巨头争相涌入，希望拿到通向下一个技术变革的门票。VR 和 AR 被认为是支撑元宇宙的主要技术之一，VR/AR 设备是元宇宙的流量入口，有望迎来大幅增长。作为 AR/VR 硬件重要组成部分，近眼显示也将受 VR/AR 硬件驱动，有望迎来新一轮产业高潮。硅基 OLED 因在功耗、对比度等指标上优于硅基液晶，有望成为 VR/AR 主流产品的选择。硅基 OLED 产能和市场都将有望迅速扩张。

公司在硅基 OLED 项目的实施过程中，可能存在因市场需求开拓不足、产能或良率无法有效提升等导致的项目效益无法达到预期的风险。发行人已在招股说明书“重大事项提示”中着重提示“公司硅基 OLED 业务发展不如预期的风险”。

## 二、申报会计师核查程序及核查意见

### （一）申报会计师核查程序

申报会计师履行了如下核查程序：

1、访谈发行人资产管理部门负责人，并实地查看在建工程建设情况，了解各项在建工程完成情况。

2、查阅同行业公司披露的年报、官网等公开信息以及硅基 OLED 行业相关研究报告，了解硅基 OLED 行业发展状况。

3、获取发行人关于硅基 OLED 产线转固指标设定依据、电子纸模组产线转固时点产能利用率情况以及硅基 OLED 产能利用率条件的实现是否受到下游客户需求及产品市场开拓影响的说明。

4、获取发行人关于电子纸模组产线转固时点相关依据，核实转固时点是否恰当。

### （二）申报会计师核查意见

经核查，申报会计师认为：

发行人硅基 OLED 转固指标设定的依据充分，与同行业不存在重大差异；发行人硅基 OLED 与电子纸模组产线转固时点产能利用率存在差异的原因合理；产能利用率达到特定条件或规模量产从一定程度上受到下游需求、市场开拓的影响，但只有在一定良率水平的规模量产条件下，才能验证产线各项指标是否达到预定可使用状态。

（本页无正文，为立信会计师事务所（特殊普通合伙）关于《苏州清越光电科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市申请文件的第三轮审核问询函中有关财务问题的回复》之签字盖章页）

立信会计师事务所（特殊普通合伙）



中国·上海

中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二二年六月八日