

证券简称：莱特光电

证券代码：688150

## 陕西莱特光电材料股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

编号：2024-008

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 电话会议	<input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	详见附件：《陕西莱特光电材料股份有限公司 2024 年 4 月 26 日及 4 月 28 日参会名单》		
会议时间	2024 年 4 月 26 日及 4 月 28 日		
会议地点	陕西莱特光电材料股份有限公司/线上		
上市公司接待人员姓名	董事长兼总经理：王亚龙 副总经理：孙占义 董事会秘书：潘香婷		
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司对于 2023 年度及 2024 年一季度经营情况进行简要介绍</p> <p>2023 年度，伴随 OLED 在智能手机等应用领域渗透率的逐步提升、国内 OLED 面板厂商产能的持续释放以及材料国产化的进程加速，公司 OLED 有机材料业务取得重要进展。公司实现营业收入 3.01 亿元，同比增长 7.27%；净利润 7,704.58 万元，同比下降 26.95%；公司研发费用投入 5,041.69 万元，同比增长 40.92%。公司坚持创新驱动发展，加大新产品研发力度和关键核心技术攻关，OLED 终端材料重点布局了红、绿、蓝三色发光功能材料及主体材料，产品结构不断丰富并形成了系列化的产品布局，其中 Red Prime 材料持续量产供应，同时下一代产品紧跟客户最新需求升级迭代；Green Host 材料于 2023 年四季度快速上量；Red Host 材料和其他新产品验证进展良好，后续将逐步导入量产，为公司实现业绩增长打下坚实基础。另外，公司持续加强和客户的合作，与京东方签订了《技术合作开发合同》，共同推进蓝光系列材料的国</p>		

产化。

2024年一季度，OLED下游市场需求持续增长，公司OLED终端材料收入同比大幅增长。公司实现营业收入1.14亿元，同比增长61.94%；净利润4,351.16万元，同比增长85%。目前OLED仍处于快速发展阶段，终端应用渗透率持续提升，同时应用领域从小尺寸逐步向中尺寸拓展，平板电脑、笔记本和车载显示等将成为OLED新的增长点。公司客户成熟稳定，产品实现多样化、系列化发展，新产品持续放量进展顺利，公司业务逐渐步入收获期。

## 二、公司管理层与投资者互动交流

### 问题1：请公司展望一下OLED材料市场需求？

答：自2023年四季度以来OLED下游市场需求持续增长，公司终端材料收入也随之大幅增长。关于OLED材料市场需求展望，主要有以下几个方面：（1）从终端应用来看，OLED在智能手机、可穿戴设备等小尺寸领域继续发力。根据Counterpoint Research数据，截至2023年Q1，智能手机OLED屏幕渗透率已达到49%，并且未来将继续拓展到中低端机型，进一步提高市场渗透率；笔记本电脑、显示器、平板电脑中尺寸应用领域渗透率较低，华为发布全球首款柔性OLED平板MatePad Pro 13.2英寸，苹果等头部厂商将在2024年推出搭载AMOLED屏幕的平板电脑产品，有望推动AMOLED产业开始进入中大尺寸快速发展阶段，平板、笔记本电脑和车载显示等将成为OLED新的增长点。（2）与此同时，面板厂商继续加大OLED面板产能投入，京东方、三星等头部面板厂商加速布局生产中尺寸面板更为经济的8.6代产线，主攻中尺寸OLED IT类产品，预计2026年开始陆续量产，材料市场规模将进一步增加。（3）目前，OLED终端材料国产化率处于较低水平，国内面板厂商出于供应链安全、降低成本、技术创新等方面考虑，材料国产化进程正在加速，国内具有相关技术及产品能力的材料厂商迎来重要发展机遇，有望同步收益。

### 问题2：请公司说明2024年对OLED终端材料及OLED中间体业务进展的预期？

答：2024年，公司将持续完善产品的系列化布局，建立差异化竞争优势，实现客户多元化及产品多样化发展。OLED终端材料方面，Red Prime材料及Green Host材料将持续稳定量产，紧跟客户需求完成新一代产品的量产导入；新产品Red Host材料、Green Prime材料及蓝光系列材料在客端积极推进验证测试，争取新产品早日实现量产导入。OLED中间体方面，公司重点推进附加值高的氙代类产品以及OLED终端材料类客户需求产品，优化产品及客户结构，提升OLED中间体盈利能力。

### 问题3：公司与京东方的技术合作进展？

答:公司与京东方合作进行蓝色磷光技术的开发,通过开发性能优良的蓝色发光主体材料和功能材料,共同推进蓝光材料的国产化。目前已有产品在验证,同时新产品也在持续开发中。目前红色和绿色磷光材料在器件中表现出优异的发光性能,已在实际量产中得以应用。而蓝光材料量产仍采用荧光技术,存在发光效率低、色度不纯等缺点,因此开发长寿命的蓝色磷光材料将有助于全面提升 OLED 显示面板性能,成为 OLED 在中大尺寸应用领域快速发展的重要突破。

**问题 4: 公司给客户供应的量产产品价格年降情况如何? 如何应对老品价格年降对毛利率的影响?**

答: 公司与客户约定同一产品的价格每年有一定幅度的降价,老产品的销售价格每年有一定程度的下调。OLED 作为新型显示材料,目前正处于快速发展阶段,下游产品及技术更新迭代速度较快,公司通过对老产品的升级迭代推出新产品以保持较好的价格水平;另外,公司拥有 OLED 有机材料一体化生产能力,通过工艺优化等降本增效措施以降低对毛利率的影响。

**问题 5: 目前材料市场的竞争格局及公司策略如何?**

答: OLED 终端材料有着较高的专利和技术壁垒,目前从行业整体竞争格局来看,国外材料厂商仍占据主要市场份额。随着 OLED 市场需求的不断扩大,国内企业也开始向 OLED 终端材料方向进行布局,国内极少数企业突破国外专利封锁,掌握核心专利并实现量产。公司在国内率先实现了 OLED 终端材料的国产替代,拥有持续的研发创新能力、丰富的产品积累、完备的专利布局、领先的 OLED 材料核心技术与生产诀窍以及丰厚的客户积累及系列化的产品布局。公司产品性能出众,高品质专利产品保证核心竞争力。此外,公司实现了 OLED 有机材料的全产业链贯通,形成从中间体到升华前材料到终端材料一体化生产能力,相较于国内外其他材料厂商具有快速响应的服务优势以及成本控制能力。未来公司将从几个方面进行加强:(1) 继续加强产品的技术创新与产品升级迭代,持续推出新产品,满足更多客户及应用场景的需求,保持公司在终端材料领域的技术领先性。(2) 建立产品差异化竞争,定位于专利产品的供应,Red Prime 材料、Green Host 材料稳定量产供应,并重点布局尚未实现国产化的产品,加速配合客端材料的国产化需求。(3) 积极进行产能布局,有效保障下游客户持续稳定的供给并提升产品盈利能力。公司将进一步发挥自身竞争优势、强化产品服务能力、稳固终端材料业务的领先地位,努力为客户创造新价值。

**问题 6: OLED 叠层器件较目前器件结构有什么区别? 对应材料体系有什么变化?**

答: 叠层 OLED 器件是由两个发光单元通过电荷产生层串联而成的新型 OLED 器

	<p>件，具有亮度高、寿命长等优点，能够解决目前 OLED 显示无法同时兼顾高亮度与长寿命的问题，理论上较单层 OLED 器件发光效率和寿命成倍提升。叠层 OLED 器件主要应用于平板、笔记本及车载显示等，其结构是在目前 OLED 各功能层的基础上，新增连接两个发光单元的 CGL 层材料，起到产生电荷和传输电子的作用，发光层材料用量较单层 OLED 器件有所增加。公司目前已有多个材料在客户端叠层 OLED 器件体系验证测试，同时公司 CGL 层材料研发进展顺利，将根据客户需求快速推进材料验证。</p> <p><b>问题 7：公司募投项目 OLED 终端材料产能进展情况？</b></p> <p>答：公司募投项目“OLED 终端材料研发及产业化项目”规划产能 15 吨/年，目前部分生产设备已完成安装调试及验收工作，部分检测设备正在进行安装调试工作，预计 2024 年 12 月募投项目整体达到预定可使用状态。公司将采用边建设边投用的原则，根据市场需求情况有序进行产能释放，确保及时完成客户订单交付。</p> <p><b>问题 8：公司如何看待硅基 OLED？有对应材料吗？</b></p> <p>答：硅基 OLED 是一种将 OLED 技术与硅晶圆结合的显示技术，采用硅晶圆作为基底来制造 OLED 屏幕，适合用于虚拟现实（VR）、增强现实（AR）和混合现实（MR）等近眼显示设备。硅基 OLED 为 OLED 显示技术的一个分支，公司 OLED 终端材料同样可适用于硅基 OLED 面板，目前产品正在合肥视涯显示、南京国兆光电等客户端验证。</p> <p><b>问题 9：公司公告的分红政策，这两年都在 30-40% 之间，在高科技企业里股息率也算较高的，请教一下公司未来的分红政策和规划？</b></p> <p>答：公司非常重视对投资者的回报。未来，公司将结合业务现状、未来发展规划以及行业发展趋势，结合公司实际情况继续匹配好资本开支、经营性资金需求与现金分红/股份回购的关系，持续提升股东回报水平，落实打造“长期、稳定、可持续”的股东价值回报机制。</p>
<p><b>是否涉及应当披露重大信息</b></p>	<p>否</p>
<p><b>附件清单（如有）</b></p>	<p>《陕西莱特光电材料股份有限公司 2024 年 4 月 26 日及 4 月 28 日参会名单》</p>
<p><b>日期</b></p>	<p>2024 年 4 月 29 日</p>

附件：

陕西莱特光电材料股份有限公司 2024 年 4 月 26 日及 4 月 28 日参会名单

序号	机构名称	参与人员姓名
1	中国国际金融股份有限公司	袁咪
2	上海海通证券资产管理有限公司	刘彬
3	华泰资产管理有限公司	郑金镇
4	中国人寿养老保险股份有限公司	马志强
5	上海喜世润投资管理有限公司	任若天
6	西藏合众易晟投资管理有限责任公司	庞宇铭
7	序列(海南)私募基金管理有限公司	钟华
8	东吴基金管理有限公司	张浩佳
9	深圳宏鼎财富管理有限公司	蓝东
10	中信建投有限责任公司（资产管理部）	徐博
11	上海盛宇股权投资基金管理有限公司	邬胜波
12	长城财富保险资产管理股份有限公司	胡纪元
13	上海永拓投资管理有限公司	王嘉
14	国联安基金管理有限公司	王栋
15	青岛幂加和私募基金管理有限责任公司	李嘉豪
16	景顺长城基金管理有限公司	王勇
17	天风证券股份有限公司	郭建奇
18	西藏合众易晟投资管理有限责任公司	毕波
19	海金（大连）投资管理有限公司	蔡荣转
20	天时开元基金管理有限公司	郑晓明
21	上海鹤禧私募基金管理有限公司	李峥嵘
22	前海联合基金管理有限公司	李瑞龙
23	Rays Capital	Peter ZHANG
24	红华资本管理（深圳）有限公司	何儒
25	北京衍航投资管理有限公司	朱贺凯
26	中意资产管理有限责任公司	胡祖嘉

27	农银理财有限责任公司	李立
28	深圳市前海登程资产管理有限公司	于骏晨
29	深圳市腾讯计算机系统有限公司	荀为谦
30	江海证券有限公司	蔡晨浠
31	杭州乐趣投资管理有限公司	陈赢
32	中信建投证券股份有限公司	刘岚
33	景顺长城基金管理有限公司	孟棋
34	上海明河投资管理有限公司	卢尧之
35	天弘基金管理有限公司	洪明华
36	中意资产管理有限责任公司	胡祖嘉
37	深圳正圆投资有限公司	张萍
38	上海涌乐私募基金管理有限公司	杨润泽
39	中信保诚基金管理有限公司	陈超俊
40	大家资产管理有限责任公司	徐博
41	上海阿杏投资管理有限公司	王明
42	红杉资本股权投资管理（天津）有限公司	闫慧辰
43	平安资产管理有限责任公司	王晶
44	中英人寿保险有限公司	郑琳
45	上海铭大实业（集团）有限公司	蔡荣转
46	交银理财有限责任公司	袁东学
47	长城财富资产管理股份有限公司	江维
48	上海川流私募基金管理有限公司	杨子平
49	九泰基金管理有限公司	赵万隆
50	东方基金管理股份有限公司	梁忻
51	禾永投资管理（北京）有限公司	张文乾
52	景顺长城基金管理有限公司	李南西
53	融通基金管理有限公司	石础
54	长安基金管理有限公司	刘嘉
55	汇丰晋信基金管理有限公司	许廷全
56	西部利得基金管理有限公司	吴桐

57	摩根士丹利基金管理(中国)有限公司	李子扬
58	上海晨燕资产管理中心（有限合伙）	滕兆杰
59	Hel Ved Capital Management Limited	Daniel Guo
60	闻天私募证券投资基金管理（广州）有限公司	梁悦芹
61	宏利基金管理有限公司	崔梦阳
62	上海东方证券资产管理有限公司	蒋蛟龙
63	广发证券股份有限公司	喻银军
64	鹏华基金管理有限公司	甘洋科
65	中国人寿资产管理有限公司	刘卓炜
66	汇安基金管理有限责任公司	丁盛
67	中华联合财产保险公司	李东
68	上海浦东发展银行股份有限公司	缪程程
69	闻天私募证券投资基金管理（广州）有限公司	张炜兵
70	南方基金管理股份有限公司	吴春林
71	中新融创资本管理有限公司	王心甜
72	广发证券股份有限公司	郇正林
73	上海常春藤私募基金管理有限公司	程熙云
74	上海聆泽投资管理有限公司	袁伟涛
75	嘉合基金管理有限公司	王欣艳
76	上海东方证券资产管理有限公司	张子豪
77	万家基金管理有限公司	沈少捷
78	中新融创资本管理有限公司	王心甜
79	深圳宏鼎财富管理有限公司	李小斌
80	深圳市前海安康投资发展有限公司	董碗仪
81	深圳展博投资管理有限公司	吴卫萍
82	上海和谐汇一资产管理有限公司	潘东煦
83	上海百济投资管理有限公司	张菁
84	中意资产管理有限责任公司	沈悦明
85	富国基金管理有限公司	李娜
86	上海恬昱投资有限公司	蒋昊

87	永赢基金管理有限公司	郑奇波
88	招商证券资产管理有限公司	李龙峰
89	美国老虎基金国际有限公司	Zuojia Chen
90	上海彤源投资发展有限公司	赵阳
91	中信建投证券股份有限公司	周莞翔
92	太平洋资产管理有限责任公司	沈维
93	大家资产管理有限责任公司	范谦
94	上海途灵资产管理有限公司	赵梓峰
95	东兴基金管理有限公司	周昊
96	海宁拾贝投资管理合伙企业（有限合伙）	王莹滢
97	东兴基金管理有限公司	张胡学
98	中国人保资产管理有限公司	吴若宗
99	上海明河投资管理有限公司	姜宇帆
100	长江证券股份有限公司	谢尔曼
101	南方基金管理股份有限公司	史博
102	上海枫池资产管理有限公司	肖耀
103	上海枫池资产管理有限公司	刘英杰
104	华夏基金管理有限公司	张俊