

股票简称：奥来德

股票代码：688378

吉林奥来德光电材料股份有限公司

4 月份投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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（线上会议）
参与单位名称及人员姓名（排名不分先后）	见附件
地点	线上交流
时间	2024 年 4 月 29 日 9:00-10:00
公司接待人员姓名	董事、副总经理、董事会秘书王艳丽； 董事、副总经理马晓宇； 证券部经理郑宇
投资者关系活动主要内容介绍	一、郑宇对 2023 年度及 2024 年一季度业绩情况进行介绍 2023 年，公司实现营业收入 5.17 亿元，同比增长 12.73%；净利润 1.22 亿元，同比增长 8.16%；扣非净利润 7551 万元，同比减少 5.31%。其中有机发光材料实现营业收入 3.18 亿元，同比增长 49.42%，毛利率为 50.37%；蒸发

源设备实现营业收入 1.99 亿元，同比下降 19.01%，毛利率为 66.20%。

2024 年一季度，公司营业收入合计 2.58 亿元，同比增长 6.99%，其中材料业务收入 1.29 亿元，同比 23 年一季度增长 95.64%，环比 23 年四季度增长 34.48%；设备业务收入 1.29 亿元，同比下降 26.39%。公司材料业务展现出了良好的发展韧性，2022 年、2023 年，公司材料业务分别实现收入 2.126 亿元、3.18 亿元，分别同比增长 48.12%、49.42%。

在研发工作方面，公司一直坚持创新驱动，上市至今不断加大研发力度。2023 年公司研发投入金额为 1.22 亿元，同比增长 25.94%，研发投入总额占营业收入比为 23.63%。2024 年一季度，公司研发投入金额为 3128 万元，同比增长 6.68%，研发投入金额占营业收入比为 12.11%。

在分红工作方面，公司自上市以来坚持践行以投资者为本的理念，2020 至 2022 年度公司累计实施现金分红（含税）2.86 亿元，3 年累计现金分红金额（含税）占公司 3 年合计归属于上市公司股东净利润的近 90%。2023 年度公司拟实施现金分红（含税）金额为 1.19 亿元，占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率为 97.28%。

二、问答环节

（一）请问公司在材料业务上是如何布局的？

公司材料业务的主营产品包括有机发光终端材料、薄膜封装材料、显示用 PSPI 材料，公司在对现有主营产品深入开发的同时，也针对下一代发光材料及关键高分子功能材料进行布局。在有机发光终端材料方面，公司一方面对红绿蓝辅助发光材料（prime）加大技术开发和市场化，另一方面对红绿主体材料及掺杂发光材料进行开发。在薄膜封装材料方面，公司在现有产品基础上，针对产业技术发展需求，向低介电与高折等产品布局。在显示用 PSPI 材料方面，公司根据

行业发展趋势及市场要求，对 PFAS-Free PSPI（无氟）、黑色 PDL 进行布局储备。

（二）据了解国内外面板厂商均对叠层（Tandem）技术进行布局，请问叠层（Tandem）技术的应用，对公司业务是否有带动作用？

叠层（Tandem）技术是 OLED 显示技术的进一步发展，具有更高亮度、更长寿命、更低功耗等优点，主要应用在平板、笔记本、车载显示等中尺寸产品，其应用场景正逐步拓宽。2024 年 3 月，荣耀发布的 Magic6 RSR 手机首次搭载了基于 Tandem 双栈串联 OLED 架构的“荣耀叠光绿洲护眼屏”，官方宣称屏幕寿命提升至 600%，能效比最大提升 40%。叠层（Tandem）技术对于材料的用量会有大幅提升，随着国内高世代产线的建设、OLED 终端产品需求的提升，公司材料和设备业务均有望充分受益。

（三）根据公开新闻，韩国 Sunic Systems 公司中标了京东方 8.6 代 AMOLED 产线 2 套蒸镀机，公司的蒸发源此前只与日本 Canon Tokki 适配，是否可以与韩国 Sunic Systems 蒸镀机适配？

蒸发源为蒸镀机的核心组件，其性能决定着蒸镀过程中的镀膜厚度和均匀度，公司生产的 6 代 AMOLED 线性蒸发源成功打破国外垄断，实现进口替代，产品技术指标达到了国际先进水平。基于蒸发源的技术特征，是否适配于蒸镀机取决于沟通平台搭载尺寸，软件控制系统等因素，如前期与蒸镀机厂商进行深度沟通后明确具体匹配方案，是可以根据蒸镀机厂商要求完成相关适配工作的。目前公司已完成 8.6 代 AMOLED 线性蒸发源样机的制作，正在进行性能及参数测试及市场开拓，相关工作均按计划有序展开。

（四）请问公司在蒸镀机产品上是怎样布局的？

公司基于底层核心技术，进行了小型蒸镀机、钙钛矿蒸镀设备等产品的开发及市场推广工作。公司根据苹果 MR 头

显 VisionPro 引领的行业趋势，抢先布局硅基 OLED 蒸镀机，正处于市场推广阶段，相应工作按计划有序进行；同时，公司基于在设备领域深厚的技术底蕴，自主研发钙钛矿蒸镀机，用于光伏企业钙钛矿生产线，经过前期与头部企业的深入交流，已完成钙钛矿设备的整体设计，正在推进样机制作。

（五）公司如何看待中国、韩国在 OLED 领域的竞争格局？

群智咨询（Sigmaintell）数据显示，2023 年中国大陆地区 OLED 面板产能占比达 51%，韩国为 48%；CINNO Research 数据显示，2024 年第一季度全球 AMOLED 智能手机面板出货分地区来看，韩国地区份额缩窄至 46.6%；国内厂商出货份额占比 53.4%，份额首次超越五成。未来随着国内高世代产线的建设、国内产业链的完善、国产化替代进程的加快，国内 OLED 行业将迎来进一步发展。

（六）请问公司的材料在下游客户的导入进展如何？

公司的材料业务展现出了良好的发展韧性，产品种类布局广泛，客户覆盖下游五大面板厂商。目前，公司的 R'、G'、B' 材料已在多家客户完成产线导入，稳定供货；封装材料产品已导入头部面板厂商，在产线实现稳定供货；PSPI 材料已经通过部分客户的量产测试，批量供货。此外，公司市场推广工作有序推进，G' 材料、PSPI 材料在头部面板厂商产线测试验证中。红色、绿色发光层材料在客户验证中，部分材料已通过验证，后续有望实现稳定供货。

（七）请问公司对未来的研发投入如何展望？

目前公司处于快速成长的发展阶段，在材料业务端，随着国产化替代进程的加快，公司在对现有材料迭代更新的基础之上，前瞻布局下一代发光材料及关键高分子功能材料；在设备业务端，公司在将蒸发源产品向高世代拓展外，结合行业发展趋势，布局了硅基 OLED 蒸镀机和钙钛矿蒸镀机。2023 年公司研发投入金额为 1.22 亿元，同比增长

25.94%，研发投入总额占营业收入比为 23.63%，未来公司研发费用变化情况还需结合各项目需求进行综合评判。

（八）请问公司材料产能是如何布局的？产能是否充足？

目前，公司材料规划产能为 15 吨，产能充足，其中长春工厂规划产能为 5 吨，上海工厂规划产能为 10 吨，上海工厂于 2023 年正式竣工，为公司的高质量发展注入动力，目前正处于试生产阶段。根据公司的战略发展规划，公司在长春市北湖区将投资不少于 6.8 亿元建设新基地，进一步完善公司在 OLED 显示用关键功能材料研发及产业化建设项目的一体化布局，充分体现了公司的技术实力和发展决心。

附件（排名不分先后）：

序号	机构	姓名
1	Dymon Asia Capital (HK) Limited	乐济铭 Jiming Le
2	安信证券	王璐
3	北京橡果资管	魏鑫
4	财通证券	黄梦龙、梅宇鑫
5	淳厚基金	曹舜卿
6	大家资管	徐博
7	德邦证券	唐保威、许蕾
8	顶石资产	董丰侨
9	东北证券	李明
10	东方财富证券	闫东卓
11	东方证券	薛宏伟、韩潇锐、朱茜
12	东海证券	张昊
13	东吴证券	刘晓旭
14	耕霖(上海)投资管理	张林晚
15	工银瑞信基金	金兴
16	光大证券	周家诺、朱宇澍
17	广发证券	王宁、朱宇航、杨辰俊
18	国海证券	杜先康
19	国金证券	丁彦文、曾萌
20	国融基金	陈晓晨
21	国盛证券	杨润思、王之浩
22	国泰基金	钱晓杰
23	国泰君安证券	舒迪、陈豪杰
24	海通证券	张翠翠、文灿
25	鸿运私募基金	舒殷
26	华安证券	李元晨、竹彦菽
27	华创证券	侯星宇
28	华福证券	卢宇程、林建东
29	华泰证券	胡宇舟、王龙钰、祁海超
30	华夏基金	张俊
31	华鑫证券	吕卓阳
32	汇丰晋信基金	王家怡
33	景顺长城基金	程振宇
34	九泰基金	赵万隆
35	开源证券	钱灵丰、徐正凤、傅盛盛、周佳
36	民生证券	李少青
37	南华基金	刘凯兴
38	宁银理财	丁雨婷

39	平潭方略资产	林福康
40	青岛朋元资产	秦健丽
41	上海丹羿投资	苗耀辉
42	上海光大证券资管	应超
43	上海国泰君安证券资管	肖凯
44	上海鹤禧私募基金	李峥嵘
45	上海理臻投资	张旭
46	上海龙全投资	邢增岛
47	上海民发创任企业管理	赵元文
48	上海青鼎资管	张国栋
49	上海睿华资管	彭澜
50	上海申银万国证券	杨海晏、袁航
51	上海慎知资产	李浩田
52	上海永拓投资	王嘉
53	上海重阳投资	吴伟荣
54	太平洋证券	周冰莹
55	天风证券	张钰莹、李泓依、高静怡、黎欣泉、 罗亦斐、胡熠焱、周雨泽
56	西部证券	杜威
57	西南证券	汪智谦、李明明、屈紫荆
58	信达证券	郭一江
59	兴业证券	仇文妍、吉金
60	阳光资产管理	李曦辰、王润川
61	易米基金	孙会东
62	银河基金	陈凯茜
63	银河证券	廖纪航
64	永拓投资	朱勇
65	长盛基金	郭堃
66	招商基金	阳宜洋
67	浙商证券	孙旭鹏、汤永俊
68	中金公司	侯一林、臧若晨
69	中国银河证券	贾新龙
70	中泰证券	孙颖、王鹏、刘博文、邢博阳
71	中信证券	赵兵兵、胡彬、程子盈
72	中意资管	翟琳琳、胡祖嘉
73	中银国际证券	范琦岩
74	中邮证券	周莹、陈基赞