

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 10 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 10 月 25 日 9:00-10:00
公司接待人员姓名	董事会秘书郑宇；上海奥来德副总经理林文晶； 投资部经理刘逸华；证券专员张涵淇
投资者关系 活动主要内容介绍	一、2024 年三季度经营情况回顾 2024 年前三季度，公司共实现营业收入 4.64 亿元，同比增长 11.89%；净利润 1.01 亿元，同比增长 3.60%。2024 年第三季度，公司共实现营业收入 1.22 亿元，同比增长 40.25%，环比增长 45.11%，实现了同比、环比双增；净利润为 944 万元，同比增长 3579.79%，环比扭亏为盈。

从业务端来看,公司主要围绕 OLED 显示材料及设备领域进行深耕及布局。材料业务方面,第三季度实现收入 9,122 万元,同比、环比实现了双增。设备业务方面,第三季度实现收入 3,033 万元。

二、OLED 产业政策分析

OLED 作为新型显示行业极具发展前景的技术之一,经过十余年的发展,在智能手机的渗透率已超过 50%,随着技术升级及成本优化,在平板、笔记本电脑、车载、医疗等中尺寸显示的应用范围不断扩大。行业方面,在旺盛地终端需求驱动下,国内面板企业迎来了 8.6 代 AMOLED 产线全新扩产周期。AMOLED 高世代线的关键技术指标和生产能力直接关系到中国显示产业在全球市场的竞争力。建设高世代线不仅是扩充产能满足市场需求,更是对整个 AMOLED 产业链的一次全新升级和重塑。

政策方面,2024 年超长期特别国债重点支持范围中,在产业链供应链稳定安全领域中的新引擎新赛道类别,OLED 面板作为新型显示入选,同时入选的包括人工智能大模型、算力、航空、风光氢储能新能源产业等。公司主营业务与国家战略、行业发展趋势深度契合,将进一步推动公司持续稳健的发展。

三、问答环节

(一) 公司提到当前国内正处于 8.6 代 AMOLED 产线建设周期,今年 9 月 25 日京东方举行了其首条产线全面封顶仪式、维信诺举行了其产线开工活动,请问公司蒸发源设备有什么优势?导入进展如何?

公司在 OLED 线性蒸发源设备领域具有领先技术优势,6 代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,诸多性能指标领跑市场,在国内面板厂商进行招标采购的 6 代 AMOLED 线性蒸发源中,公司是唯一的国内供应商,市场占有率长期位居第一。同时,公司凭借蒸发源设备优良的性能和服务优势,已陆续中标绵阳京东方、武汉天马

蒸发源改造项目，充分体现了公司产品的先进性和综合竞争力。

目前公司已完成 8.6 代线性蒸发源设备样机制作，正在有序进行测试及市场推广。

（二）今年苹果、华为纷纷推出了搭载叠层 OLED 屏幕的平板电脑产品，维信诺也在其 8.6 代 AMOLED 产线开工仪式上宣布带来 Tandem 等多项“王牌”技术，请问叠层 OLED 技术的优势是什么，应用场景是什么，对公司的设备、材料业务有什么带动作用？

叠层 OLED 技术是通过电荷产生层将多个发光单元串联起来的一种器件结构，叠层 OLED 技术除兼具单层蒸镀技术的全部特性之外，还具有低功耗、高亮度、长寿命的优异特性，适合对产品寿命、显示效果要求严格的中尺寸应用领域。苹果最新的 iPad Pro 屏幕搭载的“双层串联 OLED 技术”、华为 MatePad Pro12.2 产品搭载的“双层 OLED 云晰柔光屏”均为叠层技术，部分面板厂商还开发出了“三层串联 OLED 技术”。此外，部分高端手机如荣耀 Magic6 RSR 保时捷设计也搭载了叠层结构。叠层结构将会拉动 OLED 材料及蒸发源设备的使用量，公司材料、设备业务有望充分受益。

（三）国内面板厂商 6 代线建设逐步放缓，请问后面如何展望 6 代线收入贡献？

今年以来，公司相继获得绵阳京东方蒸发源改造项目订单并顺利供货，并成功中标武汉天马蒸发源改造项目。未来，国内规划未建、改造的产线均有望为公司设备业务贡献增量，随着 8.6 代线建设周期来临，公司设备业务将进入存量加增量共振的新阶段。

（四）近几年，面板上游材料的国产替代进程逐渐加快，公司的有机发光材料业务也迎来了蓬勃发展，自 2022 年以来，实现逐年增长。能否请公司介绍一下发光材料目前导入的产品种类、客户及后续导入预期？

目前，公司 GreenPrime、RedPrime 及 BluePrime 均完成产线导入，实现稳定供货；红绿主体材料及掺杂材料研发进展顺利，已经送往客户进行验证。公司已成功实现了包括京东方、华星、天马、维信诺、和辉、信利在内的六大面板厂全覆盖。受益于 OLED 产业的蓬勃发展，公司凭借上述优势，有望进一步提升在国内的市场占有率，不断推进更多材料实现国产化替代。

（五）公司在材料业务上布局比较广泛，除有机发光材料外，对 PSPI 材料、薄膜封装材料、PR 材料也有布局，能否请公司介绍一下这几种材料的用途及导入进展？

PSPI 材料又叫光敏聚酰亚胺，是 OLED 显示制程的光刻胶，技术壁垒高、国产化率低，在 OLED 里可用作支撑层、平坦层、像素定义层等，目前公司已实现量产出货，并在头部面板厂进行验证测试，目前进展顺利。同时，公司也针对黑色 PDL、PFAS-Free PSPI 等产品进行布局，后续有望成为公司材料业务增长的动力。

封装材料能够隔绝水、氧等对器件功能层材料的侵蚀，是影响和制约柔性 OLED 显示产业发展的核心材料之一。公司生产的封装材料成功打破国外垄断，实现进口替代，产品技术指标达到了国际先进水平，目前已实现产线供货。同时，公司不断加强产品的创新迭代，推动低介电等功能性封装材料的研发成果落地。

PR 材料为低温彩色光刻胶，为 COE（去偏光片技术）的核心材料，COE 技术在提升面板透光率、降低功耗、减薄屏体厚度、提升色域等方面具有优势。市场研究机构 Omdia 预测到 2030 年，近 90%的可折叠手机和近 20%的 OLED 智能手机（约 10 亿部）将采用 COE 技术，目前该材料研发进展顺利。

（六）请问公司如何看待硅基 OLED 市场空间？公司有在此领域布局吗？

VR/AR 是元宇宙的重要载体，显示屏幕是 VR/AR 头显核心

元器件之一。目前,VR/AR 微显示技术主要包括 HTPS-LCD、LCoS、硅基 OLED (Micro OLED) 和硅基 LED (Micro LED)。

根据 MarketsandMarkets 的 2024 年预测,硅基 OLED(Micro OLED) 2024 年全球市场规模为 5.34 亿美元,2029 年有望增加至 23.52 亿美元,复合增长率为 34.5%。

奥来德主要布局硅基 OLED 赛道,正在稳步推进硅基 OLED 蒸镀机的研发及市场推广工作。与玻璃基 OLED 相比,硅基 OLED 需要在 8 寸或 12 寸硅晶圆上蒸镀 OLED 发光材料,由于硅片更加轻薄,分辨率要求更高,硅基 OLED 蒸镀机需要更好的对位及传输系统。

(七) 请问公司钙钛矿蒸镀机进展如何?

钙钛矿电池拥有巨大的产业化潜力和广阔的市场空间,其器件结构、生产工艺等与 OLED 极为类似,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。目前公司已完成对钙钛矿蒸镀机的设计及加工,正在进行样机调试。

(八) 请问公司在收并购方面有何考量,能否从产业、政策角度分析一下?

从产业角度,显示行业的竞争格局呈现倒金字塔形状。上游材料企业相对分散,中游面板与下游消费电子企业较为集中。从长周期看,中下游客户的高集中度,对上游材料企业的集中度提升将形成促进作用;从政策角度,目前明确支持“两创”板块公司并购产业链上下游资产,并引导更多资源要素向新质生产力方向聚集。

公司在保持开放态度的同时,将进行认真评估和审慎考量。后续如有相关规划将及时履行相应的信息披露义务。

附件（排名不分先后）：

序号	机构	姓名
1	LCRICH CAPITAL MANAGEMENT	闫慧辰
2	北京泓澄投资	陈骞
3	北京金百镭投资	马学进
4	北京市星石投资	孔嘉祥
5	晨燕资产	腾兆杰
6	淳厚基金	曹舜卿
7	大成基金	柴子钰
8	德邦基金	张培栋
9	东方睿石投资	唐谷军
10	东海证券	张昊
11	东吴证券资管部	刘欣瑜
12	方正证券	徐凡
13	方正资管	邓迪飞
14	佛山市东盈投资	周志鹏
15	福州开发区三鑫资产	王棋
16	富国基金	崔宇
17	光大证券	赵乃迪、周家诺
18	广东正圆私募	张萍
19	广发证券	王钰乔
20	国金证券	丁彦文
21	国寿安保基金	韩涵
22	国泰君安资产	肖凯
23	海通证券	张翠翠
24	杭州弈宸私募	华鼎
25	恒越基金	曾万平
26	湖南源乘私募	马丽娜
27	华安证券	徒月婷
28	华宝信托	顾宝成
29	华福证券	唐保威
30	汇丰晋信基金	王家怡
31	汇泉基金	陈谦
32	积厚资本	潘建平
33	嘉合基金	杨峻松
34	江苏第五公理投资	郭雷雨
35	交银施罗德基金	张明晓
36	景顺长城基金	程振宇
37	九泰基金	杨国涵
38	明世伙伴私募	孙勇
39	南方基金	张磊

40	宁银理财	丁雨婷
41	平安养老保险	金立
42	浦银理财	金盛
43	青岛幂加和私募	陶冶
44	全天候私募证券基金	胡聪玲
45	山东千泰私募	卢军飞
46	上海保银私募基金	罗洪超
47	上海东方证券资管	朱逸杰、周杨
48	上海亘曦私募	张晨曦、董高峰、林娟
49	上海龙全投资	邢增岛、李龙全
50	上海睿华资产	彭澜
51	上海申银万国证券	袁航
52	上海五聚资产	王鑫
53	上海银叶资产	彭钰玲
54	上海重阳资产	吴伟荣
55	申万菱信基金	付娟、路辛之
56	深圳创富兆业	崔华钦
57	深圳宏鼎财富管理	李小斌、蓝东
58	深圳前海云溪基金	李志勇
59	世纪证券	王诺怡
60	泰康基金	张泽伟
61	天风证券	郭建奇
62	万和证券	赵维卿
63	西藏东财基金	周威
64	西藏合众易晟投资	毕波
65	西南证券	汪智谦
66	新百信基金	刘霄
67	兴业证券	吉金
68	兴证全球基金	夏斯亭
69	易方达基金	姚苏芮
70	涌德瑞烜（上海）私募基金	杨琪
71	友邦保险控股	田蓓
72	招商证券股份	胡玮凯
73	浙商证券	沈钱、梁艺
74	政策与智库研究院	刘成
75	致合（杭州）资产	张创
76	中国人民养老保险	刘树德
77	中金基金	邢瑶
78	中金证券	侯一林
79	中金资管	金宾斌
80	中欧基金	郭嘉培
81	中泰证券	王鹏
82	中信建投证券	周舟、乔磊

83	中信证券	卢华权
84	中银证券	范琦岩
85	中英人寿保险	郑琳
86	中邮创业基金	曹思
87	中邮证券	陈基赞
88	重庆市金科投资控股	刘宇
89	珠海横琴万方私募基金	林永钦