**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：2025-008**

|  |  |
| --- | --- |
| **投资者关系活动类别** | ☑特定对象调研 □分析师会议 □媒体采访 □业绩说明会 □新闻发布会 □路演活动  ☑现场参观 ☑电话会议 □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2025年8月20日及8月21日参会名单》 |
| **会议时间** | 2025年8月20日及8月21日 |
| **会议地点** | 陕西莱特光电材料股份有限公司会议室/线上 |
| **上市公司接待人员姓名** | 董事会秘书：潘香婷 投资者关系专员：张尊睿 |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | **问题1：恭喜公司上半年业绩同比增长，请介绍一下业绩增长原因？**  答：2025年上半年，公司实现营业收入2.92亿元，同比增长18.84%；实现归母净利润1.26亿元，同比增长36.74%，一、二季度业绩连创公司单季度历史新高。业绩增长得益于两方面：一是下游OLED市场需求持续攀升，带动终端材料销售收入增加；二是公司降本增效成果显著，经营效率不断提升。  上半年，公司OLED终端材料销售收入2.62亿元，同比增长31.63%。一方面，OLED显示技术在手机、笔记本电脑、平板电脑、车载设备、智能穿戴等下游终端应用领域的渗透率持续提升，带动下游面板需求增长，进而拉动OLED终端材料市场需求；另一方面，公司产品品类不断丰富，既有量产产品Red Prime材料和Green Host材料稳定量产供应的同时，新产品Red Host材料正稳步向规模化量产供货迈进。  **问题2：公司OLED终端材料产品品类不断丰富，请介绍公司产品进展及研发规划。**  答：公司OLED终端材料产品覆盖红、绿、蓝三色发光层材料，以及空穴传输层、空穴阻挡层、电子传输层等核心功能层材料，形成了丰富的产品矩阵。产品进展方面，既有量产产品，Red Prime材料及Green Host材料凭借优异的产品性能稳定量产供应并持续升级迭代，性能指标不断优化，预计下半年出货量将进一步提升，为公司业务实现持续增长提供有力支撑。新产品接力方面，Red Host材料正稳步向规模化量产供货迈进，为公司业绩添力；Green Prime材料处于量产测试阶段，有望于年内实现批量供货；蓝光系列及其他材料在客户端验证进展顺利，为后续市场推广打好基础。上述新产品未来有望逐步形成规模效应，成为业绩增长新引擎。  研发规划方面，2025年上半年，公司保持高强度研发投入，研发费用3,206.69万元，同比增长6.91%，研发工作紧扣市场需求，形成“技术突破 - 产品迭代 - 市场拓展”的良性循环。报告期公司重点开展了发光层红、绿、蓝三色主体材料(Host)、发光功能材料(Prime)及掺杂材料(Dopant)的开发，持续布局叠层器件连接层CGL材料、蓝色磷光材料、窄光谱高色域MRTADF材料等前沿技术，持续加强技术创新与迭代。报告期内，公司新增授权发明专利24件，研发成果显著，技术护城河进一步筑牢。  研发平台建设方面，公司上半年新增Tandem器件蒸镀设备等一系列国际先进研发设备，进一步提升从OLED材料全流程研发体系及钙钛矿器件制备和测试体系，为前沿技术研究与关键技术难题攻克提供硬件保障；同时推进AI本地化部署，联合外部企业/院校建设AI研发平台，依托在OLED终端材料领域积累的海量内外部数据资源，对数据库进行深度挖掘，实现合成路线优化预测、器件机理优化探索等应用，提升研发效率与创新能力，加速技术成果转化。  **问题3：公司钙钛矿项目进展如何？**  答：公司钙钛矿项目围绕材料研发、客户协同、知识产权及团队建设多方面推进，深化与高校及科研机构的产学研合作，针对钙钛矿基材和缺陷调控添加剂等材料，在合成工艺、性能优化等方面取得阶段性成果，2款添加剂产品在客户端测试结果较好。  **问题4：除OLED终端材料以外，公司中间体业务进展情况？**  答：公司中间体业务涵盖OLED中间体与医药中间体两大板块，通过持续优化及创新举措，在产品结构、技术实力、客户体系等维度实现稳步改善。OLED中间体方面，公司重点推进了氘代类产品研发，积极拓展海外终端材料客户市场，成功与 SOLUS、P&H Tech、SFC等多家国际知名终端材料企业达成合作，累计启动数十个合作项目。目前，3支材料实现量产，其他部分项目已顺利通过客户的验证测试，进入量产测试阶段，为后续实现规模化量产奠定了坚实基础；医药中间体方面，公司与佐藤制药、正大天晴制药等知名新药公司开展新药中间体深度合作，相关合作项目均按计划有序推进，随着合作的持续深化，有望成为公司新的业务增长点，为业务的多元化发展提供有力支撑。  **问题5：OLED技术从小尺寸显示逐渐向中尺寸显示领域渗透，当前应用情况如何？**  答：OLED显示技术凭借低功耗、快响应、高画质、柔性可弯曲等诸多优势，在IT及车载显示等中尺寸领域正在加速渗透。IT领域，OLED渗透率目前较低，研究机构数据显示，2025年AMOLED笔电预计有望突破600万台，渗透率预估将达3%，联想、惠普、华为等头部厂商已在高端及旗舰笔电配备OLED面板；平板电脑方面，苹果、三星、华为等品牌厂商在旗舰产品配置OLED屏幕，研究机构数据显示，预计全球OLED平板电脑渗透率将从2023年的1.4%增长至2028年的17.9%。车载显示领域，奔驰、宝马、比亚迪等众多车企已开始采用OLED车载显示屏，研究机构数据显示，OLED在车载显示中占比将从2023年的6%增至2025年的11%和2027年的17%，随着汽车智能化发展，OLED有望从“显示工具”升级为“人车交互中枢”，在车载显示领域实现更为广泛的应用。当前OLED在中尺寸应用是必然发展趋势，但受限于6代OLED产线对于中尺寸面板切割的经济效益较低，因此国内外头部面板厂商正投建8.6代OLED产线为中尺寸OLED面板做产能配套，8.6代线相较于6代线可显著提升基板切割效率并降低成本分摊，预计建成后会将加速OLED在中尺寸显示领域的渗透。  **问题6：当前，全球迎来全新的8.6代AMOLED产线建设周期，国内外面板厂商三星、京东方、维信诺纷纷宣布8.6代生产线的建设规划，OLED产业也有望迎来全新增长空间，目前8.6代线进展如何？公司材料业务会如何收益？**  答：面对OLED终端应用市场的巨大潜力和发展趋势，国内外面板厂商加大对高世代OLED产线的投资。根据公开资料，京东方第8.6代AMOLED生产线设计产能为每月3.2万片基板，主要生产笔记本电脑、平板电脑等智能终端高端触控OLED显示屏。该项目已与去年完成封顶，今年5月提前4个月开始工艺设备搬入，标志着该产线加速由建设阶段开始向产线运营阶段转换，为后续产品点亮及量产交付奠定坚实基础，有力推动全球OLED显示产业向中尺寸领域加速迈进。  在材料需求方面，8.6代线的基板面积比6代线扩大了2.16倍，且采用Tandem叠层结构，相同产能下单产线发光材料用量达6代线的4倍左右，这将直接拉动OLED有机发光材料的需求。一直以来，公司与头部OLED面板厂商保持紧密合作，已实现多款材料的国产替代，未来随着8.6代线投产，公司OLED终端材料业务将迎来更为广阔的发展空间。  **问题7：叠层OLED器件市场应用情况如何？对于材料需求有什么影响？**  答：叠层OLED器件近年在材料创新、结构优化及量产应用上突破显著。其通过增加发光层数提升发光效率，同时分散电子与空穴复合产生的能量，减少器件老化、延长使用寿命。目前，多家终端厂商已在手机、平板电脑、车载显示等领域推出搭载叠层OLED器件的产品，如今年上半年华为Pura 80 Ultra手机、联想YOGA Pro 16 Aura AI笔记本电脑、雷鸟Air 3s AR眼镜等均采用了叠层OLED显示技术。根据市场研究机构数据，预计2024年至2030年，叠层OLED面板出货将以25%的复合年增长率高速增长。  在材料需求方面，多层发光单元设计使发光层材料用量增加，直接推动OLED有机发光材料整体需求显著提升；同时，叠层结构除保留传统OLED器件各功能层材料外，新增电荷产生层（CGL）材料，进一步增加了整体OLED材料需求。  **问题8：公司在股东回报方面有何举措？**  答：在股东回报方面主要有以下举措：一方面，以良好业绩回馈股东。公司通过提升技术实力和业务规模，实现业绩增长，为股东回报奠定基础；另一方面，积极进行股份回购及现金分红。股份回购方面，公司2024年使用资金5,000万元完成回购股份280.48万股；今年上半年启动新一轮回购计划，拟使用5,000-10,000万元进行股份回购，截至目前已使用资金3,503.79万元回购155.62万股。分红方面，自上市以来，公司坚持实施积极的分红政策，2022年至2024年，公司已累计实施现金分红1.65亿元，分别占当年净利润的比例38.15%、31.27%和59.97%；2025年半年度公司拟派发现金红利人民币7,200.05万元（含税），占公司2025年半年度归母净利润的56.93%。此外，公司于今年上半年推出《未来三年（2025年-2027年）股东分红回报规划》，落实打造“长期、稳定、可持续”的股东价值回报机制。  **问题9：公司下半年业务展望及未来战略规划？**  答：受行业淡旺季影响，上下半年柔性AMOLED出货量仍将有较大的差异。下半年，随着下游品牌厂商新机密集发布，AMOLED整体出货量有望环比持续提升，进而带动材料需求的增长。从公司产品来看，Red Prime材料及Green Host材料出货量有望随客户需求进一步增长，新产品Red Host材料正稳步向规模化量产供货迈进，Green Prime材料有望年内实现批量供货，蓝光系列及其他材料在客户端验证进展顺利，为后续市场推广打好基础。  公司将立足于OLED有机材料的广阔发展空间与市场机遇，加大研发投入、加强新产品及新技术开发力度，持续提升材料性能、丰富产品品类，提高市场占有率和竞争力，逐步实现产品系列化及客户全覆盖的目标。同时，在巩固OLED有机发光材料主业的基础上，基于业务与技术协同性，积极探索第二增长曲线：一方面关注市场机会，寻找与公司发展战略契合的优质项目和标的，借助外部资源拓展新业务版图；另一方面凭借自身技术与资源优势，自主布局新业务、培育新项目，逐步构建起多元化的业务体系，朝着新材料平台型企业的方向稳步迈进，不断提升公司市场价值。 |
| **是否涉及应当披露重大信息** | 否 |
| **附件清单（如有）** | 《陕西莱特光电材料股份有限公司2025年8月20日及8月21日参会名单》 |
| **日期** | 2025年8月21日 |

**附件：**

**陕西莱特光电材料股份有限公司2025年8月20日及8月21日参会名单**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **序号** | **机构名称** | **参与人员姓名** |
| 1 | 国泰基金 | 郑有为 |
| 2 | 泰康基金 | 薛小波；张泽伟；黄成扬；金宏伟 |
| 3 | 华夏基金 | 胡一立 |
| 4 | 南方基金 | 王芝文 |
| 5 | 太平基金 | 宋小浪 |
| 6 | 兴业基金 | 代鹏举 |
| 7 | 长盛基金 | 郭堃；汤其勇 |
| 8 | 中海基金 | 姚晨曦 |
| 9 | 睿远基金 | 朱璘 |
| 10 | 工银瑞幸基金 | 周鑫 |
| 11 | 中信建投基金 | 周户 |
| 12 | 信达澳亚基金 | 陆毅楷 |
| 13 | 浦银安盛基金 | 刘妍雪 |
| 14 | 国联安基金 | 王栋 |
| 15 | 国寿安保基金 | 孟亦佳 |
| 16 | 北京京管泰富基金 | 陈谦 |
| 17 | 平安养老保险 | 金立 |
| 18 | 太平养老保险 | 郭建奇 |
| 19 | 中国平安人寿保险 | 刘志华 |
| 20 | 中邮人寿保险 | 孙海波 |
| 21 | 闻天私募证券投资基金 | 梁悦芹；黄景荣 |
| 22 | 上海德晟百川私募基金 | 唐琪 |
| 23 | 上海睿胜私募基金 | 韩立 |
| 24 | 上海水璞私募基金 | 王华 |
| 25 | 深圳宽源私募证券基金 | 庄椀筌 |
| 26 | 湖南源乘私募基金 | 高飚 |
| 27 | 冯源（宁波）私募基金 | 王心甜 |
| 28 | 广东精一私募基金 | 曹伟 |
| 29 | 安联保险资管 | 吴彬 |
| 30 | 诚朴（深圳）资管 | 乔磊 |
| 31 | 高盛国际资管 | 吕栋 |
| 32 | 上海乘是资管 | 李泰 |
| 33 | 上海东方证券资管 | 秦子豪 |
| 34 | 上海磐厚投资管理 | 孟庆锋 |
| 35 | 上海益昶资管 | 李艳 |
| 36 | 上汽颀臻(上海)资管 | 钟功焕 |
| 37 | 施罗德投资管理（香港） | 王晓林 |
| 38 | 西安瀑布资管 | 杨森；孙左军 |
| 39 | 浙江龙航资管 | 颜孝坤 |
| 40 | 中意资管 | 沈悦明 |
| 41 | 北京沣沛投资 | 孙冠球 |
| 42 | 广州市航长投资 | 麦浩明 |
| 43 | 杭州钱江新城金融投资 | 周炜 |
| 44 | 禾永投资 | 马正南 |
| 45 | 磊亚投资 | Simon Sun |
| 46 | 睿胜投资 | 韩立 |
| 47 | 上海喜世润投资 | 杨渝 |
| 48 | 深圳市红石榴投资 | 何英；李岩迟 |
| 49 | 深圳市亿纬控股投资 | 陈钰涛 |
| 50 | 深圳市中兴威投资 | 卢晓冬 |
| 51 | 象舆行投资 | 徐晓浩 |
| 52 | 玄卜投资（上海） | 夏一；韦琦 |
| 53 | 浙江壁虎投资 | 张小东；贾建丽 |
| 54 | 珠海横琴粤信投资 | 陈金红 |
| 55 | 北京禹田资本 | 王雨天 |
| 56 | 碧云资本 | 贾凡;陈喆 |
| 57 | 大成资本 | 郭朝峰 |
| 58 | 广银理财 | 朱际冬 |
| 59 | 杭银理财 | 刘艾珠 |
| 60 | 国寿安保 | 孟亦佳 |
| 61 | 路博迈 | 张子豪 |
| 62 | 深圳宏鼎财富 | 李小斌 |
| 63 | 向三创股份 | 浦玉池 |
| 64 | Golden Nest Capital Management鑫巢资本 | 王泷皓 Longhao WANG |
| 65 | 东方证券 | 翟淑星 |
| 66 | 光大证券 | 陈峰；肖意生 |
| 67 | 国开证券 | 王梓冰 |
| 68 | 国泰君安证券 | 黄行辉 |
| 69 | 首创证券 | 董海军 |
| 70 | 太平洋证券 | 武香婷 |
| 71 | 长江证券 | 童松 |
| 72 | 中银国际证券 | 陈冠雄 |
| 73 | 天风证券 | 高静怡 |
| 74 | 中信证券 | 陈旺；孙臣兴 |
| 75 | 申万宏源证券 | 周超 |