

# 东方证券承销保荐有限公司

## 关于上海和辉光电股份有限公司

### 2023年度持续督导跟踪报告

东方证券承销保荐有限公司（以下简称“东方投行”或“保荐机构”）作为上海和辉光电股份有限公司（以下简称“和辉光电”或“公司”）首次公开发行股票并在科创板上市的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《上海证券交易所科创板股票上市规则》《科创板上市公司持续监管办法（试行）》等有关法律法规和规范性文件的要求，负责和辉光电上市后的持续督导工作，并出具本年度持续督导跟踪报告。

#### 一、持续督导工作情况

序号	工作内容	持续督导情况
1	建立健全并有效执行持续督导工作制度，并针对具体的持续督导工作制定相应的工作计划	保荐机构已制定持续督导计划，并依据工作计划开展持续督导工作
2	根据中国证监会相关规定，在持续督导工作开始前，与上市公司或相关当事人签署持续督导协议，明确双方在持续督导期间的权利义务，并报上海证券交易所备案	保荐机构已与和辉光电签订《保荐协议》，该协议明确了双方在持续督导期间的权利和义务，并报上海证券交易所备案
3	通过日常沟通、定期回访、现场检查、尽职调查等方式开展持续督导工作	保荐机构通过日常沟通、定期或不定期回访、现场检查等方式，了解和辉光电业务情况，对和辉光电开展了持续督导工作
4	持续督导期间，按照有关规定对上市公司违法违规事项公开发表声明的，应于披露前向上海证券交易所报告，并经上海证券交易所审核后在指定媒体上公告	2023年度，和辉光电在持续督导期间未发生按有关规定须保荐机构公开发表声明的违法违规情况
5	持续督导期间，上市公司或相关当事人出现违法违规、违背承诺等事项的，应自发现或应当发现之日起五个工作日内向上海证券交易所报告，报告内容包括上市公司或相关当事人出现违法违规、违背承诺等事项的具体情况，保荐人采取的督导措施等	2023年度和辉光电及相关当事人在持续督导期间未发生违法违规或违背承诺等事项

6	督导上市公司及其董事、监事、高级管理人员遵守法律、法规、部门规章和上海证券交易所发布的业务规则及其他规范性文件，并切实履行其所做出的各项承诺	在持续督导期内，保荐机构通过培训、口头交流等形式督导和辉光电及其董事、监事、高级管理人员遵守法律、法规、部门规章和上海证券交易所发布的业务规则及其他规范性文件，切实履行其所做出的各项承诺
7	督导上市公司建立健全并有效执行公司治理制度，包括但不限于股东大会、董事会、监事会议事规则以及董事、监事和高级管理人员的行为规范等	保荐机构已督促和辉光电依照相关规定健全完善公司治理制度，并严格执行公司治理制度
8	督导上市公司建立健全并有效执行内控制度，包括但不限于财务管理制度、会计核算制度和内部审计制度，以及募集资金使用、关联交易、对外担保、对外投资、衍生品交易、对子公司的控制等重大经营决策的程序与规则等	保荐机构已督促公司建立健全相关内部控制制度，且得到了有效执行，未发现公司内部控制制度执行存在失效的情况
9	督导上市公司建立健全并有效执行信息披露制度，审阅信息披露文件及其他相关文件，并有充分理由确信上市公司向上海证券交易所提交的文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏	保荐机构已督促公司按照中国证监会、上海证券交易所相关规定建立健全信息披露制度，并按制度规定严格执行，并已审阅信息披露文件及其他相关文件
10	对上市公司的信息披露文件及向中国证监会、上海证券交易所提交的其他文件进行事前审阅，对存在问题的信息披露文件及时督促公司予以更正或补充，公司不予更正或补充的，应及时向上海证券交易所报告；对上市公司的信息披露文件未进行事前审阅的，应在上市公司履行信息披露义务后五个交易日内，完成对有关文件的审阅工作，对存在问题的信息披露文件应及时督促上市公司更正或补充，上市公司不予更正或补充的，应及时向上海证券交易所报告	2023年度，保荐机构对和辉光电的信息披露文件进行了审阅，不存在应及时向上海证券交易所报告的情况
11	关注上市公司或其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚、上海证券交易所纪律处分或者被上海证券交易所出具监管关注函的情况，并督促其完善内部控制制度，采取措施予以纠正	2023年度，和辉光电及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员未发生该等事项
12	持续关注上市公司及控股股东、实际控制人等履行承诺的情况，上市公司及控股股东、实际控制人等未履行承诺事项的，及时向上海证券交易所报告	2023年度，和辉光电及其控股股东、实际控制人不存在未履行承诺的情况

13	关注公共传媒关于上市公司的报道，及时针对市场传闻进行核查。经核查后发现上市公司存在应披露未披露的重大事项或与披露的信息与事实不符的，及时督促上市公司如实披露或予以澄清；上市公司不予披露或澄清的，应及时向上海证券交易所报告	2023年度，和辉光电不存在应及时向上海证券交易所报告的情况
14	发现以下情形之一的，督促上市公司做出说明并限期改正，同时向上海证券交易所报告：（一）涉嫌违反《上市规则》等相关业务规则；（二）证券服务机构及其签名人员出具的专业意见可能存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏等违法违规情形或其他不当情形；（三）公司出现《保荐办法》第七十一条、第七十二条规定的情形；（四）公司不配合持续督导工作；（五）上海证券交易所或保荐人认为需要报告的其他情形	2023年度，和辉光电未发生该等情形
15	制定对上市公司的现场检查工作计划，明确现场检查工作要求，确保现场检查质量	保荐机构已制定了现场检查的相关工作计划，明确了现场检查工作要求，并已按规定对和辉光电进行了现场检查
16	上市公司出现以下情形之一的，保荐人应自知道或应当知道之日起十五日内或上海证券交易所要求的期限内，对上市公司进行专项现场检查：（一）控股股东、实际控制人或其他关联方非经营性占用上市公司资金；（二）违规为他人提供担保；（三）违规使用募集资金；（四）违规进行证券投资、套期保值业务等；（五）关联交易显失公允或未履行审批程序和信息披露义务；（六）业绩出现亏损或营业利润比上年同期下降50%以上；（七）上海证券交易所要求的其他情形	2023年度，和辉光电不存在该等情形

## 二、保荐机构和保荐代表人发现的问题及整改情况

2023年度，公司不存在需整改的问题。

## 三、重大风险事项

公司目前面临的风险因素主要如下：

### （一）尚未盈利的风险

报告期内，公司实现营业收入303,844.99万元，归属于上市公司股东的净利润-324,439.12万元。截至2023年12月31日，公司未分配利润为负数。若公司不能尽快实现盈利，公司在短

期内无法完全弥补累积亏损，存在短期内无法向股东现金分红的风险，将对股东的投资收益造成不利影响。

公司亏损主要是因为AMOLED半导体显示面板行业具有技术密集性和资本密集性的特点，行业对研发技术和生产工艺等要求较高，需要持续投入新技术及新产品的研发，同时生产运营的固定资产投资也较大，且从项目建设到达成规划产能、完成良率爬坡、实现规模效益需要一定的时间周期，因此在投产前期，由于固定成本分摊较大，行业厂商通常因单位成本较高而产生亏损，甚至可能存在产品毛利率在一定时期内为负的情形。

## （二）业绩大幅下滑或亏损的风险

报告期内，公司归属于上市公司股东的净利润为-324,439.12万元，较上年同期亏损增加164,259.91万元，公司2023年经营业绩出现下滑。如未来受宏观经济波动、贸易摩擦、汇率波动、消费电子市场复苏不及预期等影响，导致公司主要产品的市场需求、产品价格改善缓慢，公司将面临经营业绩恢复缓慢且持续亏损的风险。

## （三）核心竞争力风险

### 中大尺寸AMOLED产品持续渗透，造成产能不足的风险

近年来，多屏互动的中大型显示产品需求持续增长，越来越多的消费者开始关注并且购买平板/笔记本电脑，增加体验感并且缓解居家办公或者娱乐时的疲劳，既能满足一定的游戏需求，也能满足一定的办公需求。随着消费者对产品的要求越来越高，对显示面板的要求也逐渐提升，AMOLED面板凭借优良画质、健康护眼、节能省电、功能整合性强、形态可塑性强等优势，已开始从中小尺寸向中大尺寸产品持续渗透。

在前述背景下，公司通过重点发展刚性产品的差异化市场竞争策略参与市场竞争，取得了较高的产能利用率和较好的市场份额，但公司与同行业龙头企业在产能规模方面仍存在一定的差距。随着中大尺寸AMOLED产品持续渗透，若公司未来无法扩大产能，可能面临产能不能满足客户需求，导致公司市场份额及产业地位下降的风险。

## （四）经营风险

### 公司关键设备、原材料依赖进口的风险

面板显示行业对原材料、设备、零备件有较高要求，部分重要原材料、核心设备、零备件来自中国境外。公司的关键设备包括离子注入设备、退火设备、曝光设备、刻蚀设备、蒸

镀设备及封装整合设备，主要通过进口采购。若国际贸易摩擦升级，导致设备供应商所在国家或地区出台针对境内企业的限制性贸易政策，可能会对公司未来的产能扩张、设备升级改造产生不利影响。公司的主要原材料中，芯片、偏光片及基板玻璃主要由境外厂商生产。若国际贸易政策出现变动，前述原材料价格出现持续大幅波动，或供应链稳定性受到影响，将会对公司的生产经营产生影响，进而影响到公司盈利水平和经营业绩。

## （五）财务风险

### 存货跌价风险

报告期期末，公司存货跌价准备占期末存货余额比例较高且对公司经营业绩产生一定影响，若公司库存继续增加，或受到显示面板行业供求关系波动影响，AMOLED面板价格持续走低或恢复缓慢，发生未来仍需要持续、大额计提存货跌价准备的情形，公司将面临存货跌价准备影响经营业绩的不利风险。

## （六）行业风险

### 行业竞争风险

随着消费类终端电子产品市场的发展，AMOLED半导体显示面板产品的需求迅速扩大，推动了AMOLED半导体显示面板行业的快速发展，并吸引了国内外企业进行产能扩充。2022年起，国内第6代柔性AMOLED面板厂产能集中释放，同时消费电子市场整体需求疲软，柔性AMOLED严重供过于求。柔性面板厂因设备稼动率低，采取激进的价格策略渗透到各应用领域终端市场，导致柔性面板单价下跌，严重挤压硬屏市场，行业面临市场竞争加剧的风险。

## （七）宏观环境风险

### 1、宏观环境风险

2023年以来，地缘政治风险升级，给全球经济的发展带来较大的不确定性。若国际贸易争端加剧，国际形势的不确定性持续增强，消费电子市场复苏不及预期，可能对公司业务和经营带来不利影响。

### 2、汇率波动风险

公司存在境外采购与销售业务，通常以美元、日元等外币定价并结算，外汇市场汇率的波动会影响公司汇兑损益。未来，如果境内外经济环境、政治形势、货币政策等因素发生变

化，使得本外币汇率大幅波动，公司将面临汇率波动的风险。

#### 四、重大违规事项

2023年度，公司不存在重大违规事项。

#### 五、主要财务指标的变动原因及合理性

2023年度，公司主要财务数据如下：

单位：万元 币种：人民币

主要会计数据	2023年	2022年	本期比上年同期增 减(%)	2021年
营业收入	303,844.99	419,088.15	-27.50	402,054.66
扣除与主营业务无关的业务收入和不 具备商业实质的收入后的营业收入	300,650.32	414,972.73	-27.55	398,724.57
归属于上市公司股东的净利润	-324,439.12	-160,179.21	不适用	-94,515.82
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益的净利润	-333,172.24	-178,129.19	不适用	-107,025.52
经营活动产生的现金流量净额	-27,816.21	-2,894.43	不适用	9,410.72
	2023年末	2022年末	本期末比上年同期 末增减(%)	2021年末
归属于上市公司股东的净资产	1,256,077.85	1,580,505.24	-20.53	1,739,833.41
总资产	2,844,062.56	3,089,323.23	-7.94	3,313,960.11

2023年度，公司主要财务指标如下：

主要财务指标	2023 年	2022 年	本期比上年同期增减 (%)	2021 年
基本每股收益（元/股）	-0.23	-0.12	不适用	-0.08
稀释每股收益（元/股）	-0.23	-0.12	不适用	-0.08
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	-0.24	-0.13	不适用	-0.09
加权平均净资产收益率（%）	-22.88	-9.65	减少13.23个百分点	-6.54
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 （%）	-23.49	-10.73	减少12.76个百分点	-7.41
研发投入占营业收入的比例（%）	15.52	10.34	增加5.18个百分点	10.23

上述主要财务数据和财务指标的变动原因如下：

2023年度，公司归属于上市公司股东的净利润为-324,439.12万元，较上年同期亏损增加164,259.91万元，主要原因如下：（1）国际格局复杂多变，地缘政治冲突频发，全球经济复苏缓慢，消费者消费意愿下降，消费电子市场需求持续低迷，受此影响，2023年1至3季度，

公司AMOLED半导体显示面板产品销售价格持续下降，产品销售价格降低幅度高于单位成本降低幅度，导致2023年度公司营业收入同比减少，销售毛利同比减少；（2）公司部分设备转固，费用化利息增加，以及美联储加息等因素导致财务费用同比增加；（3）公司暂时闲置资金现金管理产生的收益同比减少。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-333,172.24万元，较上年同期亏损增加155,043.05万元，主要系上述影响归属于上市公司股东的净利润变动的前两项原因所致。

2023年度，公司经营活动产生的现金流量净额为-27,816.21万元，较上年同期减少24,921.78万元，主要原因如下：公司AMOLED半导体显示面板产品价格下降，销售毛利同比减少及公司收到的留抵退税同比减少，另外公司支付的职工薪酬同比减少。

2023年度，公司基本每股收益、稀释每股收益均为-0.23元/股，较上年同期减少0.11元/股；扣除非经常性损益后的基本每股收益为-0.24元/股，较上年同期减少0.11元/股；加权平均净资产收益率为-22.88%，较上年同期减少13.23个百分点；扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率为-23.49%，较上年同期减少12.76个百分点，主要系公司2023年度归属于上市公司股东的净利润同比降低。

## 六、核心竞争力的变化情况

公司的核心竞争力主要体现在以下几个方面：

### 1、经验丰富的运营管理团队和专业化的行业技术队伍

公司管理团队具有丰富的半导体及显示面板相关的行业经验，能够对行业趋势进行深入判断，并在把握行业和公司发展方向的基础上，制定适合公司发展的战略和经营规划。公司董事长傅文彪先生曾在上海压缩机厂、上海电线电缆集团公司等多个企业担任厂长或总经理职务，并于1997年出任华虹NEC副总经理，参与领导了国家“909工程”中国大陆第一座8英寸半导体工厂（华虹NEC）的建设与运营。2001-2008年期间，傅文彪先生担任上海市政府信息化办公室副主任、上海市信息化委员会主任，并兼任上海市无线电管理局局长。2009-2016年期间，傅文彪先生担任华虹集团董事长，并兼任华虹半导体（1347.HK）董事长、华力微电子有限公司董事长等职务，具有丰富的半导体相关产业运营管理经验。

公司秉承“勇敢、诚实、智慧、谦和”的企业精神和“专注打造中国最好的AMOLED显示屏”的企业使命，吸引了来自中国、中国台湾以及日本等国家和地区的具有丰富经验的半导体显示面板及相关行业的专家，组建了成熟的核心技术人员团队，团队成员包括刘惠然博士、

陈志宏博士、森本佳宏博士等多位行业专家，部分核心技术成员拥有全球知名半导体或显示面板公司多年的工作经历，在不同的技术方向均具有丰富的研发和生产经验，为公司新技术、新产品以及新工艺的创新发展做出了重要贡献。

公司拥有一支以国际先进的研发理念为依托、专注于AMOLED半导体显示面板自主研发和创新的国际化技术人才团队，不仅具有扎实的专业知识背景，同时具备跨专业知识背景和丰富的行业实践经验。截至2023年12月31日，公司共有技术人员1,328人，占员工总人数的比例为38.02%，其中：硕士及以上学历人员380人（博士学位22人），占技术人员的比例为28.61%；本科学历人员905人，占技术人员的比例为68.15%。

## 2、持续的新技术研发投入和行业领先的产品创新

公司是国家高新技术企业，国家知识产权优势企业，国家级绿色工厂示范单位，上海市专利工作示范企业，被国务院国企改革领导小组办公室列入“科改示范企业”名单，被国家工信部评为工业企业知识产权运用试点企业，并荣膺上海市政府颁发的“上海知识产权创新奖”等众多奖项。

自设立以来，公司致力于高解析度的AMOLED半导体显示面板产业核心技术和产品的研发创新，始终坚持对研发的持续投入。报告期内，公司研发投入为4.72亿元，占营业收入比例为15.52%，同比增加5.18个百分点。经过多年的投入与积累，公司形成了较强的研发创新优势。截至报告期末，公司在中国、美国、日本、韩国以及欧洲等国家和地区专利局共获得授权专利1,175项，其中发明专利853项。

长期以来，公司凭借卓越的研发创新能力、深厚的技术累积以及强劲的市场表现，持续促进着AMOLED半导体显示行业的多元化发展。公司于2014年和2015年分别量产首款智能手机和智能穿戴显示面板产品，于2020年第二季度开始量产首款平板电脑显示面板。在中大尺寸领域，公司是国内AMOLED面板行业中最早开拓，并最早实现稳定供货的面板厂商。经过长期的研发投入，公司已形成具有自主知识产权的中尺寸AMOLED成套关键技术体系，包含国内首创OLED寿命补偿算法、国内首创自主反缺陷补偿算法、自主补偿电路技术、国内首创双层金属降阻抗技术、高效OLED叠层技术等，填补了中尺寸AMOLED技术与产品开发的多项国内空白，引领一线品牌搭载AMOLED面板产品的推出。

## 3、高标准的生产技术保证及灵活储备的制造产出能力

AMOLED半导体显示面板产品的生产过程要求极高的精度，并需满足极高的可靠性、稳

定性和一致性，对设备运行、材料配方以及生产工艺等因素的变化极为敏感，公司在这方面积累了丰富的实践经验。设备方面，在保证稳定且良好的产出水平的前提下，公司与关键设备供应商紧密合作，结合研发试验线、量产线对设备进行调试、改进与升级，进一步提高生产的稳定性与效率。材料配方方面，公司通过多方面因素评估筛选材料，实现高效率和高寿命性能的器件持续迭代，并保证产品量产时的可靠性和稳定性要求。生产工艺方面，AMOLED半导体显示面板产品的生产需要经过阵列工程、有机成膜工程、模组工程近200道工序，涉及温度、压力、速度、角度等众多工艺参数，公司通过长期跟踪生产数据，自主开发了6大类AMOLED半导体显示面板制造核心技术，并不断改进生产工艺，提高产品良率。

经过多年产线运营经验的积累，公司具备灵活调整生产线配置和生产组织的能力，从而能够及时响应下游市场多样化的产品需求。在产线产品尺寸安排方面，公司充分利用不同尺寸产品的有效切割率及规模经济优势，目前公司第4.5代AMOLED生产线主要生产智能穿戴类和智能手机类显示面板产品，第6代AMOLED生产线主要生产智能手机、平板/笔记本电脑和车载显示面板产品。产品外观形态生产布局方面，目前公司采取刚性为主的差异化竞争策略，主要生产销售刚性AMOLED显示面板产品，但同时公司现有的第4.5代和第6代AMOLED生产线均兼有生产柔性面板产品的产能储备，可在需要时灵活切换生产柔性面板产品。募投项目新增的15K/月生产线正在建设中，待未来量产后，将进一步增加公司产量，有助于提升规模效益。

#### 4、客户资源与品牌优势

AMOLED半导体显示面板下游客户需要就供应商新产品开发能力、新产品规格品质、产能规模、技术工艺、产品良率以及生产成本等众多方面进行非常严格的认证，一般而言认证过程时间长、要求高且程序复杂。基于产品品质以及采购稳定性等方面的考虑，客户不会轻易更换达成业务合作的显示面板供应商。一旦进入下游客户的核心供应商名单，双方会达成持续稳定的互信合作。

基于较强的研发创新能力、生产制造能力以及可靠的产品质量等，公司获得了众多客户的认可，在客户资源方面积累了强大的竞争优势，公司现有产品无论是智能手机、智能穿戴、平板/笔记本电脑、车载显示等领域均积累了稳定的下游客户：

在智能手机领域，得益于第6代AMOLED生产线硬屏位居全球第二的产能优势，公司开发多款手机用AMOLED半导体显示面板，供货华为、传音控股、联想等品牌的主力机型，手

机品牌客户供应能力快速提升。

在智能穿戴领域，利用第4.5代AMOLED生产线小尺寸产品经济切割的优势，增加基板利用效率，降低成本，推出多款大屏化、窄边框智能手表新产品，供货华为、步步高、小米、Keep等品牌客户的主力机型，同时积极开拓海外市场，保持较稳定的市场份额。

在平板/笔记本电脑领域，公司从2020年开始量产首款平板电脑类AMOLED半导体显示面板，在中大尺寸应用领域建立了较为完整的供应链体系和成熟的生产线。公司持续批量供应华为、联想多款高端旗舰平板产品，保持在该领域出货量国内第一的领先地位。

在车载显示领域，公司开发进度较早，已成功实现12.8和15.1英寸车规级AMOLED显示屏的研发和量产出货，供货上汽和吉利等品牌整车厂。同时，公司不断深化与品牌车厂及系统集成供应商的战略合作，持续合作开发车载显示领域的AMOLED新产品。

在新应用领域，随着生产规模的扩充和AMOLED产品应用场景的不断丰富，公司积极开拓智能家居、航空、教育等新领域，与海外客户合作成功定制开发航空用中大尺寸AMOLED半导体显示面板，为国内品牌客户开发智能教育领域新产品等，加速推进新产品的技术开发和量产应用。

2023年度，公司核心竞争力未发生不利变化。

## 七、研发支出变化及研发进展

### （一）研发投入及变化情况

2023年，公司研发投入为4.72亿元，与去年同期相比增长8.87%，占营业收入比例为15.52%，相较于2022年增长5.18个百分点。

经过多年的研发创新和生产积累，公司在面板设计、设备改进、材料配方以及生产工艺等方面积累了丰富的核心技术成果。截至报告期末，公司掌握的主要核心技术具体如下：

大类	核心技术名称	主要对应工序	核心技术指标	核心技术主要产品	技术来源	技术所处阶段
低温多晶硅AMOLED半导体显示面板设计技术	高效驱动晶体管临界像素补偿电路设计技术	阵列	阈值电压（V <sub>th</sub> ）差异、电流均匀性	智能手机、平板/笔记本电脑类产品	自主研发	量产阶段

大类	核心技术名称	主要对应工序	核心技术指标	核心技术主要产品	技术来源	技术所处阶段
	双向扫描信号产生电路设计技术	阵列	GOA电路尺寸、信号可调适性	智能手机类产品	自主研发	量产阶段
	反缺陷光学补偿技术	模组	灰阶校正深度、压缩率	智能手机、平板/笔记本电脑类产品	自主研发	量产阶段
	高效率高寿命发光器件设计技术	有机成膜	发光效率、器件寿命	智能穿戴、智能手机、平板/笔记本电脑类产品	自主研发	量产阶段
	高强度面板机构设计技术	阵列、有机成膜、模组	机械强度、封装区尺寸	智能穿戴、智能手机、平板/笔记本电脑类产品	自主研发	量产阶段
	柔性曲面显示设计技术	阵列、有机成膜、模组	弯曲半径	智能手机类产品	自主研发	量产阶段
	轻薄耐弯折显示设计技术	阵列、有机成膜、模组	折叠半径、弯折次数、叠构厚度	智能手机类产品	自主研发	量产阶段
	OLED叠层器件设计技术	有机成膜	发光效率、器件寿命、显示亮度	平板/笔记本电脑、车载类产品	自主研发	量产阶段
	EAGLE驱动电路设计技术	阵列	支持高低刷新率、电路稳定性	智能手机、平板/笔记本电脑、显示器、车载类产品	自主研发	量产阶段
	Hybrid设计技术	阵列、有机成膜、模组	叠构厚度及重量、机械强度、封装区尺寸	智能穿戴、智能手机、平板/笔记本电脑、显示器、车载类产品	自主研发	量产阶段
低温多晶硅AMOLED半导体显示面板制造技术	高迁移率低温多晶硅制造技术	阵列	台阶覆盖能力、迁移率	智能穿戴、智能手机、平板/笔记本电脑类产品	自主研发	量产阶段
	超高分辨率光刻制造技术	阵列	对位精度、稳定性	智能手机、平板/笔记本电脑类产品	自主研发	量产阶段

大类	核心技术名称	主要对应工序	核心技术指标	核心技术主要产品	技术来源	技术所处阶段
	高精密切蚀制造技术	阵列	关键尺寸损失（CD-LOSS）、刻蚀残留	智能穿戴、智能手机、平板/笔记本电脑类产品	自主研发	量产阶段
	高均匀性有机成膜制造技术	有机成膜	蒸镀膜厚均匀性、蒸镀速率稳定性、材料利用率	智能穿戴、智能手机、平板/笔记本电脑类产品	自主研发	量产阶段
	柔性封装制造技术	有机成膜	折射率、膜层厚度、可靠性	智能手机类产品	自主研发	量产阶段
	柔性面板芯片绑定制造技术	模组	涨缩偏移量、可靠性	智能手机类产品	自主研发	量产阶段

报告期内，公司新增的重要核心技术为EAGLE驱动电路设计技术和Hybrid设计技术。

EAGLE驱动电路设计技术主要通过自主创新的像素补偿电路、扫描驱动电路及发光驱动电路，实现了显示屏幕高低刷新率的变频驱动，解决了频率切换时显示画面亮度差异造成的闪烁问题。该驱动电路可以使屏幕支持不同应用场景动态调整屏幕刷新率，高刷新率可以带来更加流畅自如的用户体验，且减少视觉疲劳，提升视觉效果，低刷新率可以降低显示屏幕及图形处理器的帧数，减小功耗，提升屏幕及电池等硬件寿命。同时，通过对扫描电路及发光电路的优化，提升了显示屏幕的稳定性，即使在长时间使用过程中，显示屏幕仍能保持正常显示。

Hybrid设计技术主要通过超薄玻璃基板搭配柔性封装的手段实现AMOLED面板的超轻超薄，展现了一种新的面板形态。Hybrid设计技术整合了柔性和刚性AMOLED技术的优点，在性能上，Hybrid面板的重量、厚度及强度均可与全柔面板媲美。

## （二）研发进展

报告期内，公司持续进行技术创新，完成一系列新技术研发并成功导入公司新产品，相关新产品将在2024年陆续实现量产，新技术主要包括：开发了Hybrid技术，采用业内最先进的超薄玻璃搭配薄膜封装技术，显示面板产品厚度和重量均大幅降低，产品在业界极具竞争力；OLED叠层器件设计技术已进入量产验证阶段，使面板产品功耗降低30%，寿命延长

400%，产品全屏亮度可达到1500Nits；开发了作为公司核心技术的EAGLE驱动电路，通过自主创新的像素补偿电路、扫描驱动电路及发光驱动电路，使屏幕支持在不同应用场景下动态调整屏幕刷新率，实现动态变频显示；推出新一代H3高性能发光材料体系并持续优化，已达到国际客户低功耗、长寿命及广色域的标准。

报告期内，公司新获授权发明专利71项、实用新型专利36项，承担完成多个市级政府项目，并且成功通过“国家知识产权优势企业”年度考核，13寸车载AMOLED显示屏入选《2023年度上海市第一批创新产品推荐目录》。

截至2023年12月31日，公司在中国、美国、日本、韩国以及欧洲等国家和地区专利局共获得授权专利1,175项，其中发明专利853项，进一步完善在AMOLED技术领域的专利布局，推动公司高质量发展。

报告期内，公司获得的知识产权情况如下：

	本年新增		累计数量	
	申请数（个）	获得数（个）	申请数（个）	获得数（个）
发明专利	77	71	2,084	853
实用新型专利	66	36	400	322
外观设计专利	0	0	0	0
软件著作权	0	0	0	0
其他	0	0	17	17
<b>合计</b>	<b>143</b>	<b>107</b>	<b>2,501</b>	<b>1,192</b>

注：其他为集成电路布图设计及商标。

#### 八、新增业务进展是否与前期信息披露一致

不适用。

#### 九、募集资金的使用情况及是否合规

##### （一）募集资金基本情况

截至2023年12月31日，公司募集资金余额为2,319,693,632.32元，募集资金的使用及管理情况具体如下：

项目	金额（元）
募集资金净额	8,002,135,743.48

项目	金额（元）
加：累计募集资金利息收入（含结构性存款收益）扣减手续费净额	225,925,925.42
减：募投项目实际支出金额（累计投入金额）	5,908,368,036.58
1.补充流动资金	1,500,000,000.00
2.第六代AMOLED生产线产能扩充项目	4,408,368,036.58
其中：报告期实际支出金额	904,443,050.92
等于：募集资金余额	2,319,693,632.32
减：用于现金管理金额	500,000,000.00
减：用于暂时补充流动资金金额	1,800,000,000.00
等于：募集资金专户余额	19,693,632.32

## （二）募集资金管理情况

为了规范募集资金的管理和使用，维护股东的合法利益，公司依照《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求（2022年修订）》《上海证券交易所科创板股票上市规则》等法律法规、规范性文件和《上海和辉光电股份有限公司章程》的规定，制定了《上海和辉光电股份有限公司募集资金管理制度》，对募集资金的存储、使用及管理等方面做出了明确的规定，在制度上保证募集资金的规范使用。

根据上述法律法规及制度的要求，公司对募集资金实行专户存储，在银行设立募集资金专项账户，募集资金到账后，已全部存放于募集资金专项账户内，并与保荐机构东方证券承销保荐有限公司、存放募集资金的国家开发银行上海市分行、上海银行股份有限公司浦西分行于2021年5月18日签订了《募集资金专户存储三方监管协议》、于2021年6月29日签订了《募集资金（含超额配售）专户存储三方监管协议》。以上募集资金监管协议与上海证券交易所三方监管协议范本不存在重大差异，三方监管协议得到了切实履行。

截至2023年12月31日，公司募集资金专项账户存放的资金余额情况如下：

募集资金专户开户行	账号	余额（元）
国家开发银行上海市分行	31001560022335130000	7,065,261.91
上海银行徐汇支行	03004538659	12,628,370.41
合计		<b>19,693,632.32</b>

公司2023年1-12月募集资金存放与使用情况符合《上海证券交易所科创板股票上市规则》《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第1号——规范运作》和公司《募集资金管理制度》等法律法规和制度文件的规定，对募集资金进行了专户存储和专项使用，并及时履行

了相关信息披露义务，募集资金具体使用情况与公司已披露情况一致，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情况，不存在违规使用募集资金的情形。

截至2023年12月31日，公司已按《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》等相关法律法规的规定及时、真实、准确、完整地披露了公司募集资金的存放及实际使用情况，不存在募集资金管理违规的情况。公司对募集资金的投向和进展情况均如实履行了披露义务，公司募集资金使用及披露不存在重大问题。

#### 十、控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员的持股、质押、冻结及减持情况

截至2023年12月31日，公司控股股东为上海联和投资有限公司，实际控制人为上海市国有资产监督管理委员会，上海联和投资有限公司持有公司805,720.19万股，本期直接持股数未发生增减变动。截至2023年12月31日，上海联和投资有限公司持有的公司股份均不存在质押、冻结及减持的情形。

截至2023年12月31日，公司董事、监事和高级管理人员持股情况如下：

姓名	职务	期初持股数	期末持股数	报告期内股份增减变动量	增减变动原因
傅文彪	董事长	3,230,340	1,938,204	-1,292,136	限制性股票回购注销
刘惠然	董事、高管、核心技术人员	2,170,000	1,302,000	-868,000	限制性股票回购注销
芮大勇	职工代表董事	400,000	240,000	-160,000	限制性股票回购注销
陈志宏	高管、核心技术人员	1,100,000	700,314	-399,686	限制性股票回购注销、个人增持
梁晓	高管	1,747,240	1,048,344	-698,896	限制性股票回购注销
李凤玲	高管	700,000	498,000	-202,000	限制性股票回购注销、个人增持
张斌	副总经理	700,000	500,000	-200,000	限制性股票回购注销、个人增持

2023年，公司董事、监事和高级管理人员持股情况变动系限制性股票回购注销、个人增持。截至2023年12月31日，公司董事、监事和高级管理人员持有的股份均不存在质押、冻结及减持的情形。

#### 十一、上海证券交易所或保荐机构认为应当发表意见的其他事项

无。

(以下无正文)

(以下无正文, 为《东方证券承销保荐有限公司关于上海和辉光电股份有限公司2023年度持续督导跟踪报告》之签章页)

保荐代表人: 李鹏

李 鹏

朱佳磊

朱佳磊

保荐机构: 东方证券承销保荐有限公司



2024年4月8日