

公司代码：603931

公司简称：格林达

杭州格林达电子材料股份有限公司
2024 年年度报告摘要

第一节 重要提示

- 1、 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到 www.sse.com.cn 网站仔细阅读年度报告全文。
- 2、 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3、 公司全体董事出席董事会会议。
- 4、 致同会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5、 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司2024年度利润分配预案如下：

公司拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，向全体股东每10股派发现金红利2.20元（含税）。截至2024年12月31日，公司总股本199,558,380股，以此计算合计拟派发现金红利43,902,843.60元（含税）。本年度公司现金分红比例为30.02%。

公司 2024 年度利润分配预案尚需提交公司股东大会审议。

第二节 公司基本情况

1、 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	格林达	603931	无

联系人和联系方式	董事会秘书
姓名	章琪
联系地址	萧山区杭州萧山临江工业园区红十五路9936号
电话	0571-86630720
传真	0571-82202386
电子信箱	ir@greendachem.com

2、报告期公司主要业务简介

1、行业属性

湿电子化学品（Wet Chemicals）是微电子、光电子湿法工艺制程中使用的各种液体化工材料，是显示面板、半导体、太阳能电池等制作过程中不可缺少的关键性材料之一。随着半导体、显示面板、太阳能电池等下游产业快速发展，它也成为电子化学品中需求量大幅增长、技术高速发展的一类产品。公司作为国内湿电子化学品主要生产厂商之一，凭借先发优势，目前已积累了非常丰富的行业经验，建立了较为完善的采购和生产体系，具备领先的产品设计开发能力，拥有稳定的客户群体并将不断扩大。

2、行业发展前景

（1）政策支持湿电子化学品行业发展

湿电子化学品是显示面板、半导体、太阳能电池等制作过程中不可缺少的关键性材料。为促进行业稳定发展，增强我国企业在行业中的话语权，国家不断加大对湿电子化学品及其下游消费电子产业的政策扶持力度。

2023 年 12 月，工信部关于重点新材料首批次应用示范指导目录（2024 年版）的通告正式发布，自 2024 年 1 月 1 日起实施。其中“关键战略材料”中，明确提出“先进半导体材料和新型显示材料”，其中包括“集成电路用光刻胶及其关键原材料和配套试剂”和“超高纯化学试剂”。

2024 年 1 月，工业和信息化部等七部门近日联合印发《关于推动未来产业创新发展的实施意见》。提出到 2025 年，我国未来产业技术创新、产业培育、安全治理等全面发展，部分领域达到国际先进水平，产业规模稳步提升。建设一批未来产业孵化器和先导区，突破百项前沿关键核心技术，形成百项标志性产品，初步形成符合我国实际的未来产业发展模式。到 2027 年，未来产业综合实力显著提升，部分领域实现全球引领。关键核心技术取得重大突破，一批新技术、新产品、新业态、新模式得到普遍应用，形成可持续发展的长效机制，成为世界未来产业重要策源地。在未来材料部分，还提到推动有色金属、化工、无机非金属等先进基础材料升级，发展高性能碳纤维、先进半导体等关键战略材料，加快超导材料等前沿新材料创新应用。

2024 年 3 月，国务院印发《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》，商务部等 14 部门联合印发《推动消费品以旧换新行动方案》的通知，在全国范围内开展汽车、家电以旧换新。2024 年 7 月，国家发展改革委、财政部正式印发《关于加力支持大规模设备更新和消费品以旧换新的若干措施》，提出要更大力度提升大宗消费。“汽车、家电等大宗消费品消费规模大、拉动效应强，是推进消费品以旧换新的重点领域。” 2025 年 1 月，商务部等 5 部门办公厅联合印发《手

机、平板、智能手表（手环）购新补贴实施方案》的通知。

（2）下游市场持续发展，带动湿电子化学品需求

2024 年，在全球经济环境复杂多变的背景下，半导体显示行业面临严峻挑战，行业竞争日趋激烈，整体发展持续承压。尽管终端消费需求复苏步伐缓慢，但在供给侧的有效调控下，显示产业开始逐步回暖。随着市场供需关系渐趋平衡，加之产业结构持续优化升级，2024 年半导体显示行业整体呈现出缓慢恢复的发展态势。

根据 Omdia 的《显示面板长期需求预测追踪报告》分析，预计到 2025 年，85 英寸及以上尺寸的液晶和 OLED 电视以及公共显示器的出货量将增长 34%，其中 100 英寸及以上的液晶电视显示屏出货量将首次突破 100 万台。工厂利用率计划持续上调，主要受到国家“以旧换新”补贴政策推动的面板需求增加驱动。

随着显示技术的进步和消费者需求的变化，显示面板市场正在快速转型。特别是 AMOLED 面板与 TFT LCD 市场份额的变化尤为显著。据 Omdia《2024 年第二季度显示面板长期需求预测追踪报告》的分析，AMOLED 面板将在 2028 年占据显示面板市场收入的 43% 份额，而当前主流技术 TFT LCD 的市场份额将降至 55%。相比之下，2022 年 AMOLED 面板和 LCD 的市场份额分别为 34% 和 65%。

根据洛图科技（RUNTO）发布的《全球液晶 TV 面板市场月度追踪》报告，2024 年全球大尺寸液晶电视面板出货量达到 2.37 亿片，同比增长 5.1%；出货面积达 1.75 亿平方米，同比增长 8.0%。全年四个季度的出货量均实现增长。此外，全年出货面积同比增幅大于出货量，这反映了全球范围内大尺寸化趋势的持续。2024 年全年，全球液晶电视面板的平均尺寸进一步上升至 49.6 英寸，较 2023 年增加了 0.6 英寸。长期以来，电视供应链上下游均致力于推行大尺寸化战略，一方面有助于消化面板产能，另一方面则改善终端产品的价值和利润。

2024 年，全球液晶电视面板行业的运行特征主要表现为产能出清与收购整合，同时大陆系面板厂商的产销策略对全年市场走向产生了重要影响。从面板行业的发展规律来看，产能份额是话语权争夺和经营质量改善中最重要的因素，而中国大陆厂商在液晶电视面板行业已经具备了绝对的“控盘能力”。全年面板价格维持在相对高位，经历了短暂的价格调整后迅速企稳并横盘运行，显示出价格波动的减弱趋势，周期性缩短。预计面板行业的经营质量将变得越来越可预期，并迎来稳定盈利的时代。结合终端市场的需求，洛图科技（RUNTO）预测，2025 年全球液晶电视面板市场的出货量将达到 2.32 亿片，同比下降 2.2%；出货面积则达到 1.82 亿平方米，同比增长 3.9%，全年平均尺寸将达 50 英寸。

根据行研机构 CINNO Research 数据,2024 年全球 TFT-LCD 和 AMOLED 面板总产能达 4.09 亿平方米,同比增长 2.5%。预计 2025 年全球产能增速将维持在 2.3%,其中 AMOLED 产能占比稳定在近 10%。值得注意的是,中国大陆地区在 2025 年仍有多条新产线陆续投产,包括 LCD 高世代线和 AMOLED G6 产线的扩产计划,这将持续推动全球面板产能的增长。

从实际投产面积看,2024 年全球面板投产面积同比增长 6.1%,其中 AMOLED 表现尤为突出——受益于智能手机渗透率提升及中大尺寸 OLED 需求增长,其投产面积同比大幅增长 33%;TFT-LCD 则在大尺寸化趋势下实现稳定增长。预计 2025 年全球投产面积增速将达 4.3%,其中 TFT-LCD 增长约 4%,AMOLED 增速预计为 7%。

营收方面,2024 年全球面板企业总营收预计达 1,192 亿美元(同比增长 5.8%)。2025 年在出货面积增长和价格小幅波动的共同作用下,营收增速预计为 2.8%。区域格局呈现显著变化:中国大陆地区营收占比将提升至 49%,韩国降至 34.3%,日本则进一步收缩至 3%,反映出中国大陆在全球面板市场的主导地位持续强化。

行研机构 CINNO Research 分析指出,全球面板行业已进入稳步复苏周期。中国大陆厂商通过持续扩大细分市场份额巩固了制造中心地位;技术层面呈现差异化发展——AMOLED 保持高速增长态势,TFT-LCD 则依托大尺寸应用维持规模优势。随着新增产能释放和技术创新的推进,全球面板行业将迎来稳定发展。

中国数字经济的发展将引领新型显示产业和集成电路产业规模继续扩大,并呈现高质量发展的态势,对相关产业链的专用材料和设备企业而言将是巨大的市场机遇。未来中国新型显示产业和集成电路产业创新加快,应用逐渐多样化,发展前景广阔。随着 5G、人工智能、工业物联网、互联网等行业的发展,芯片与新型显示器件的需求将持续增加。集成电路、新型显示作为国家的战略性新兴产业,与其相关配套的电子材料也是重要的发展领域。在下游市场的带动下,公司所处的电子材料领域呈现较好的发展前景,以湿电子化学品为核心的系列产品也将迎来进一步市场机遇。

(3) 巨大的替代进口市场空间

随着我国企业在湿电子化学品领域中投入加大,产品等级、质量均得到很大的提升,包括格林达在内的内资企业开始稳定供应部分高端湿电子化学品。同时,随着下游领域快速发展、国家加大支持力度以及各大内资企业进一步加大投入,我国高端湿电子化学品配套能力有望快速提升,替代进口的趋势也会更加明显。近年来,随着显示面板、半导体、太阳能电池等领域的发展,湿电子化学品用量将进一步扩大,显示出极为广阔的发展前景。公司作为国内湿电子化学品主要生

产厂商之一，凭借先发优势，目前已积累了非常丰富的行业经验，建立了较为完善的采购和生产体系，具备领先的产品设计开发能力，拥有稳定的客户群体并将不断扩大。

公司专业从事超净高纯湿电子化学品的研发、生产和销售业务，产品主要有显影液、蚀刻液、稀释液、清洗液等。下游应用领域主要为显示面板、半导体、太阳能电池等，主要用于显影、蚀刻、清洗等电子产品制造工艺中。公司核心产品 TMAH 显影液系 LCD、OLED 显示面板生产过程中的关键材料之一，有效助推了高清显示产业的国产化进程，亦确保了国产超高清 LCD、OLED 显示面板用显影液供应的安全性和稳定性，目前公司核心产品 TMAH 显影液相关技术指标已达到 SEMI G5 标准要求。

3、 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2024年	2023年	本年比上年 增减(%)	2022年
总资产	1,729,696,951.59	1,678,217,044.99	3.07	1,553,351,646.74
归属于上市公司股东的净资产	1,564,777,730.18	1,471,429,747.07	6.34	1,340,265,510.22
营业收入	656,049,520.39	695,326,649.73	-5.65	847,599,449.79
归属于上市公司股东的净利润	146,249,645.92	175,071,418.70	-16.46	163,394,169.64
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	135,516,849.42	167,399,057.96	-19.05	146,458,865.20
经营活动产生的现金流量净额	227,050,636.78	205,934,427.32	10.25	196,756,998.81
加权平均净资产收益率(%)	9.63	12.48	减少2.85个百分点	12.81
基本每股收益(元/股)	0.73	0.88	-17.05	0.82
稀释每股收益(元/股)	-	-		-

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	170,730,723.91	174,386,270.04	165,719,216.99	145,213,309.45
归属于上市公司股东的净利润	34,094,142.20	43,568,479.10	33,275,145.00	35,311,879.62
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	33,171,741.65	42,874,943.54	29,800,481.69	29,669,682.54
经营活动产生的现金流量净额	53,281,904.39	70,310,722.36	48,871,012.96	54,586,997.07

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

☐适用 ☒不适用

4、 股东情况

4.1 报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

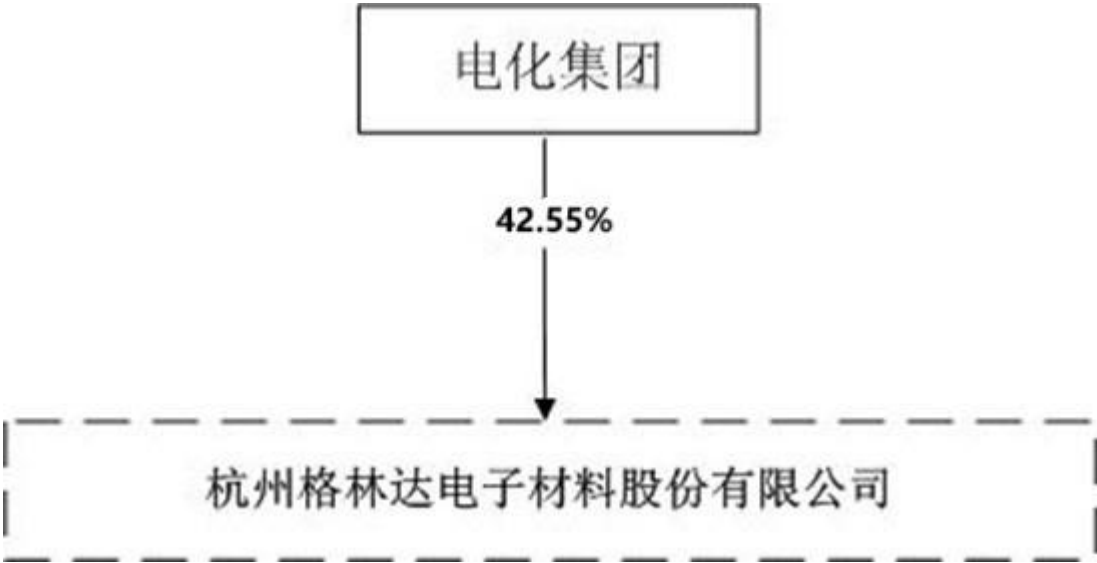
单位：股

截至报告期末普通股股东总数（户）					12,823		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					11,980		
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）					不适用		
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）					不适用		
前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 （全称）	报告期内 增减	期末持股数 量	比例 （%）	持有有 限售条 件的股 份数量	质押、标记或冻结 情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
杭州电化集团有限公 司	847,500	84,903,346	42.55	0	无	0	境内非 国有法 人
宁波聚合创业投资基 金合伙企业（有限合 伙）	0	41,378,723	20.74	0	无	0	其他
杭州绿生投资合伙企 业（有限合伙）	0	10,687,919	5.36	0	无	0	其他
宁波康达源投资合伙 企业（有限合伙）	-300,000	3,509,246	1.76	0	无	0	其他
招商银行股份有限公司	1,632,260	1,632,260	0.82	0	无	0	其他

司一易方达创新成长 混合型证券投资基金							
国寿养老策略9号股票 型养老金产品—中国 工商银行股份有限公司	1,493,600	1,493,600	0.75	0	无	0	其他
尹云舰	0	745,668	0.37	0	无	0	境内自 然人
赵芹	700,200	700,200	0.35	0	无	0	境内自 然人
中国银行一易方达策 略成长证券投资基金	571,220	571,220	0.29	0	无	0	其他
中国农业银行股份有 限公司企业年金计划 —中国银行股份有限公司	519,900	519,900	0.26	0	无	0	其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	①电化集团与绿生投资同受公司实际控制人控制；②报告期内，聚合投资持有电化集团 21.12%股权。公司未知其他前十名无限售条件股东之间是否存在关联关系或属于一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

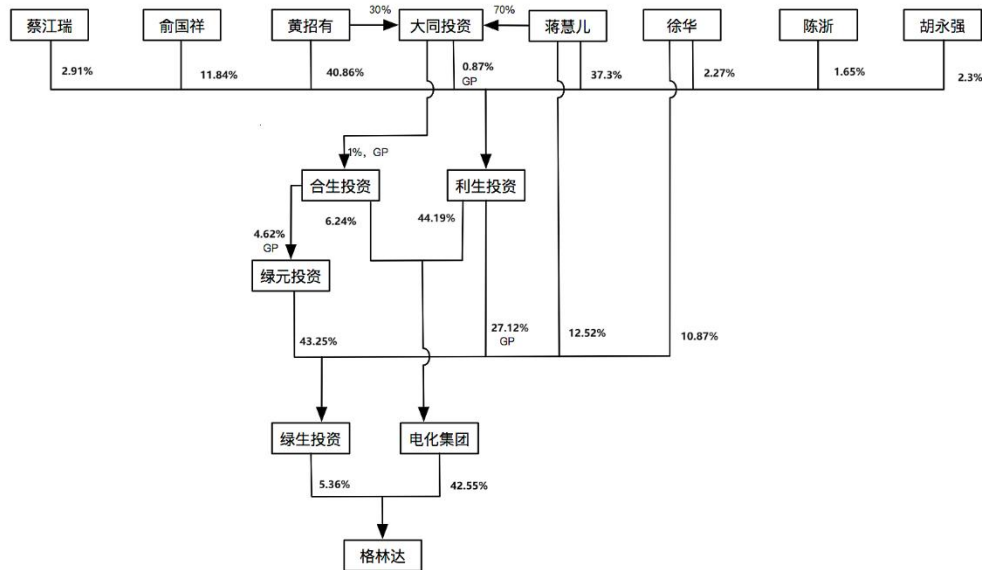
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

□适用 √不适用

5、公司债券情况

□适用 √不适用

第三节 重要事项

1、 公司应当根据重要性原则，披露报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

报告期内，公司实现营业收入 65,604.95 万元，较上年同期下降 5.65%；归属于上市公司股东的净利润 14,624.96 万元，较上年同期下降 16.46%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 13,551.68 万元，较上年同期下降 19.05%。

2、 公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的，应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

□适用 √不适用