INVESTOR RELATIONS

DUKSAN

Neolux

2026년 3분기 IR Book

Company Overview · Technology · 3Q Earnings

KOSDAQ 213420

Strictly Confidential

CONTENTS

PART I

회사 및 사업 소개

PART II

2026년 3분기 실적

01

PART I

회사 및 사업 소개

Company · Business · Technology

덕산네오룩스 회사 개요

OLED 유기소재· 비발광PR 전문 기업



DS Neolux · Cheonan HQ

OLED 유기소재 합성·정제·생산 일괄 체계

정제 Capa.	정제기술	스틱 성형
국내 최대급	**특허 보유**	**국내 유일**

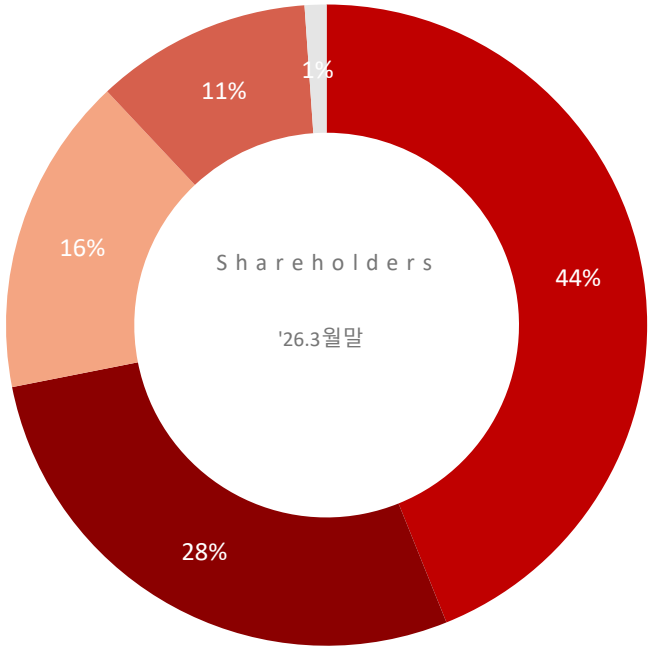
Corporate Profile

설립일	2014.12 (인적분할)
대표이사	이범성, 이수훈 (각자 대표)
자본금	4,966 백만원
소재지	충청남도 천안시
임직원	317 명
상장	KOSDAQ

* 기준일: 2026년 3월말

주주 구성 및 연혁

안정적 지배구조 · 11년의 OLED 소재 혁신



■ 특수관계인 ■ 국내 기관 ■ 국내 개인 ■ 외국인 ■ 자사주

특수관계인 · 덕산하이메탈 36.7% / 이수훈 3.5% / 이준호 3.0% / 기타 1.0%

Key Milestones

- **2014** Red Host 개발 · 덕산하이메탈에서 인적분할
- **2015** KOSDAQ 상장 · 디스플레이데이 산업포장 수상
- **2017** Red Prime 개발
- **2020** Green Prime 개발
- **2022** 코스닥 글로벌세그먼트 기업 선정
- **2025** BPDL 출하 본격 확대

OLED 발광 유기소재

전기에너지를 빛에너지로 — RGB OLED 자체 발광 구현



RGB OLED Materials

Red · Green · Blue 발광 유기소재

Product Portfolio

HTL

Hole Transport Layer — 정공 수송층

Red Host / Red Prime

적색 호스트 및 프라임 소재

Green Prime

녹색 프라임 소재

기타

BPDL / CP 등

Key Customers

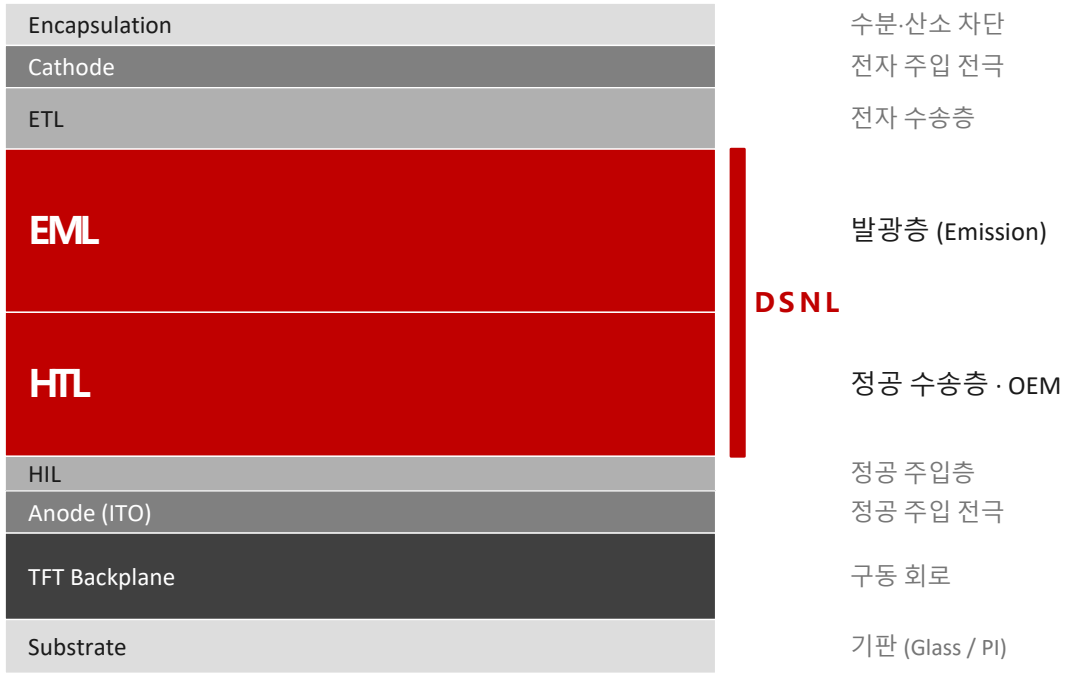
글로벌 디스플레이 고객사

발광 원리 · 정공과 전자가 발광층(EML)에서 만나 빛에너지를 발산

OLED 패널 단면 구조 • Duksan Coverage

HTL · EML 핵심 발광 소재 — 특정 패널 기준 독점 공급

AMOLED Cross-Section



Duksan Coverage · 공급 소재

EML · 발광층 (Emission Layer)

RED
Red Host
적색 호스트

RED
Red Prime
적색 프라임

GREEN
Green Prime
녹색 프라임

HTL · 정공 수송층 (Hole Transport Layer)

OEM
HTL
Hole Transport Layer · 정공 수송층

EXCLUSIVE SUPPLY

주력 패널 대상 OLED 소재 안정적 공급

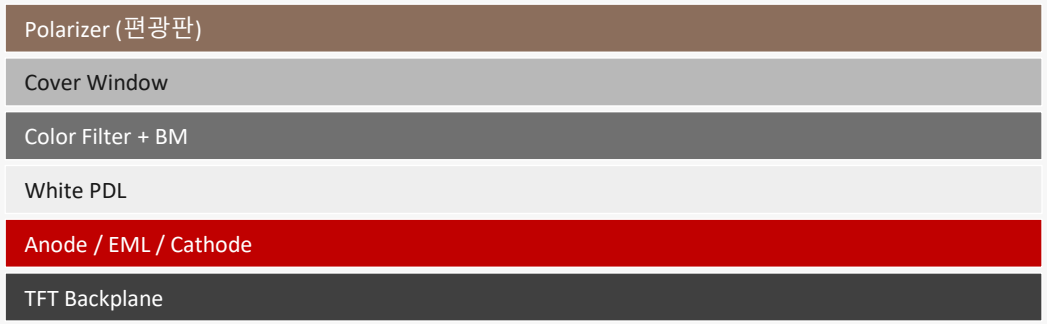
Red Host · Red Prime · Green Prime 특정 패널 기준 당사 발광 소재 단독 채택

비발광 격벽 소재 (Black PDL)

디스플레이 내구성·발광효율↑ · 소비전력↓

WHITE PDL

기존 구조



브라이트니스 50–60% 저하 · 편광판 필수

BLACK PDL

ECO² Polarizer-less OLED



편광판 제거 → 발광효율 20%↑ · 배터리 효율 향상

20%↑

발광 효율 증가

25%↓

소비전력 최대 감소

Slim

편광판 제거 → 두께 감소

PSPI

Photo Sensitive Polyimide

* Ref. SID 2018 · Non-Emission Material (PSPI) · Polarizer-less OLED = ECO²(COE) OLED

Mass Production & R&D Capabilities

OLED 재료 설계·합성·정제·대량 생산 — In-Line 일괄 시스템+ 특허3,854 건 보유

01
Synthesis
합성
In-Line 생산 System
Class 환경 합성

02
Purification
정제
Class 10,000
고순도 Sublimator

03
Molding
성형
Coin & Stick 성형
Class 1,000 Clean

04
Delivery
출하
On-Time Delivery
수율·품질 안정화

Production Capacity

합성 설비
3.0 ton / month
300ℓ + 3,000ℓ Reactor

정제 설비
2.5 ton / month
고순도 Sublimator

BPDL 생산
30 ton / month
비발광 격벽 소재

R&D Capabilities

2Q R&D 비용
101 억원
분기 평균86 억원

매출 대비 R&D
19.3%
2Q 2026 기준

특허 출원
2,668건
OLED 2,083 + 신소재 585

특허 등록
1,186 건
총3,854 건(출원+등록)

주요 고객사 및 적용 Application

글로벌 디스플레이 메이커 다변화 · Mobile · IT · TV · Auto

Primary Customer

삼성디스플레이(SDC)

주요 PJT

Mobile · IT · Auto · BPDL

Application

Premium Smartphone · Tablet · Laptop · Auto Display

China Set Makers

중국 디스플레이 기업

주요 PJT

Mobile · Auto

Application

중국 Tier-1 Smartphone Brand · Auto Display

Expansion Target

글로벌 디스플레이 기업

주요 PJT

TV · Auto · IT· BPDL

Application

Tablet · Laptop · Premium TV · Auto

Application 별 국내 고객사 OLED 매출 비중 (2026 3Q)



YoY - SP Flexible +31% · SP Rigid −1% · IT +51% · TV +43% · 기타 +28%

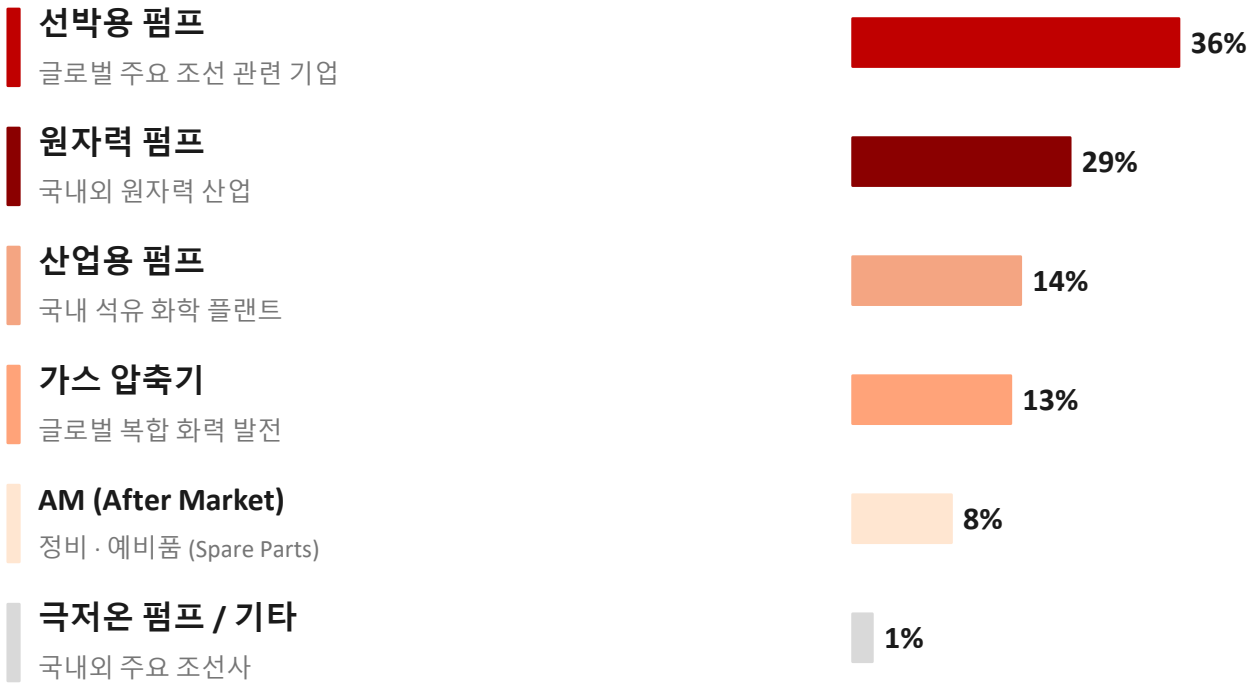
현대중공업터보기계 회사 개요

국내 주요 펌프 및 압축기 양산 메이커 – 산업용·원자력·박용·가스 펌프 / 압축기 종합 솔루션 제공

Corporate Profile

사명	현대중공업터보기계 (HHI Turbomachinery)
사업분류	펌프 · 압축기
소재지	울산광역시 동구(1공장) / 경상북도 경주(2공장)
임직원	224 명 (2026.03 기준)
'25년 매출	매출 1,591 억원 / 영업이익 191억원
'25년말 수주 잔고	2,667 억원
모회사의 지배 지분율	59.7% / 2025.02 인수

Business Portfolio



** 2026 년 9 월말 수주잔고기준*

CORE STRENGTHS · 글로벌 원자력 펌프 메이커 · 글로벌 가스터빈용 압축기 양산 · 극저온 펌프 신규 개발

02

PART II

2026년 3분기 실적

3Q 2026 Earnings Factsheet

Consolidated · DSNL Highlights · Revenue Breakdown · P&L · TMC Highlights

연결 핵심 지표 · 2026년 3분기

단위: 억원

연결 매출액	연결 영업이익	DSNL 영업이익률	TMC 영업이익률
1,067	239	23.4 %	23.8%
DSNL 698 + TMC 369	OPM 22.4%	YoY +2.0%pt	제품 별 믹스 효과

KEY MESSAGES

매출 성장 요인

폴더블 · 아이폰 등 신모델 양산 본격화로 OLED 소재 출하 확대

매출 변동 요인

자회사 대형 프로젝트 매출 인식 시점 이연

성장 동력

Black PDL 적용 모델 확대 / IT(태블릿 · 노트북)용 소재 출하 확대

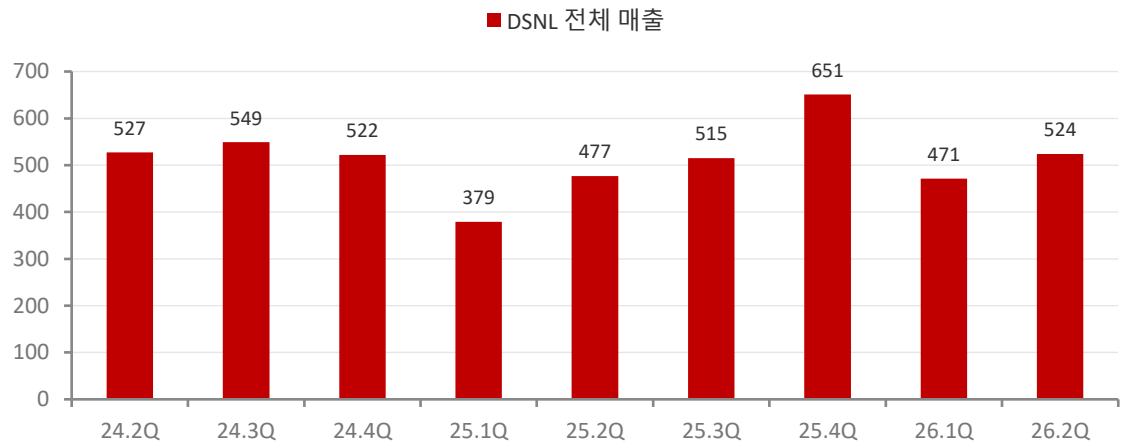
신 성장 동력

반도체 소재(PSPI) 양산 / 차기 세대 발광재료 선정 진행

OLED 발광 유기소재 매출 분석

OLED向 Application별 분류 · 단위 : 억원

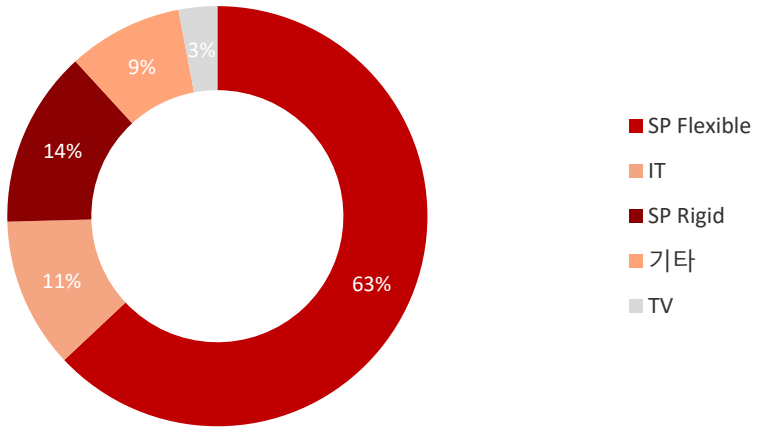
분기별 DSNL 매출 추이



** 25.4Q: 3Q25 출하 지연분 반영 +BPDL 출하 확대*

구분	25년 2Q	26년 2Q	YoY
SP Rigid	91.6	63.3	-31%
SP Flexible	223.3	293.0	+31%
IT	74.4	53.9	-27%
TV	22.7	13.9	-39%
기타	35.0	41.2	+18%
OLED 합계	**447.0**	**465.3**	**+4%**

26년 2Q Application 비중 (OLED)



SP Flexible +31% YoY

폴더블 · 플래그십 출하 확대, OLED 매출 내 비중 상승

SP Rigid -31% YoY

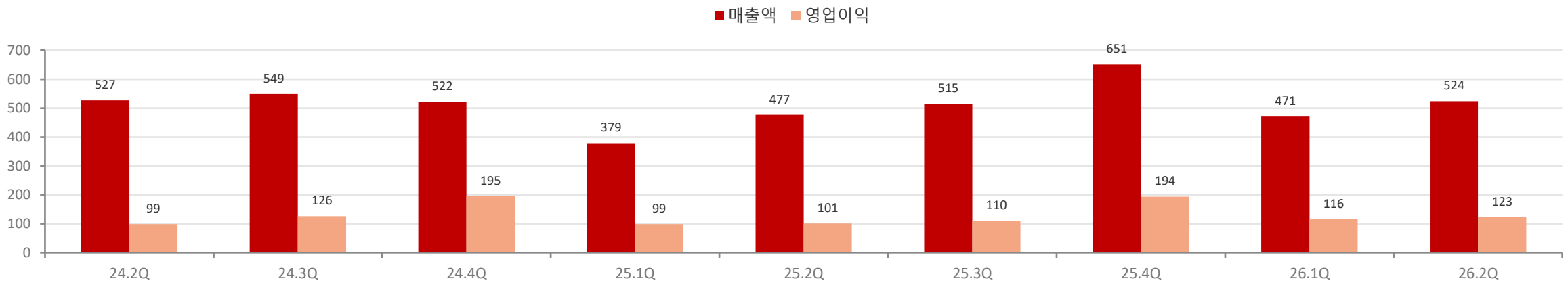
중국 가격 경쟁 지역 출하 축소

R&D

차기 세대 재료 및 BPDL 평가 진행, 선정 시 다년 공급 가시성

분기별 손익 추이 · P&L

단위: 억원 · 별도 기준



구분	24.2Q	24.3Q	24.4Q	25.1Q	25.2Q	25.3Q	25.4Q	26.1Q	26.2Q
매출액	**527**	**549**	**522**	**379**	**477**	**515**	**651**	**471**	**524**
매출총이익	172	207	236	161	182	184	292	189	214
GPM (%)	33%	38%	45%	42%	38%	36%	45%	40%	41%
영업이익	**99**	**126**	**195**	**99**	**101**	**110**	**194**	**116**	**123**
OPM (%)	19%	23%	37%	26%	21%	21%	30%	25%	24%

** 25.4Q 매출 급증: 25.3Q 출하 지연분 반영 + BPDL 출하 확대*

THANK YOU

DUKSAN Neolux

2026 3Q IR Report

CONTACT

Head of IR/PR Group
Dong Jun Shin
peter1110@oneduksan.com

Seon Jong Park
sunny.park@oneduksan.com
T. 070-5066-2770

www.dsnl.co.kr

DISCLAIMER

투자 유의사항

본 자료에 기술되어 있는 2026년 실적은 K-IFRS 기준의 내용입니다. 본 자료는 투자자들에게 정보 제공을 목적으로 덕산홀딩스㈜(이하 회사)에서 작성되었습니다. 해당 자료의 반출, 복사 또는 타인에 대한 재배포는 금지 됨을 알려드립니다.

또한 본 자료는 미래의 불확실성 및 위험 요인에 따라 변경될 수 있는 가정에 근거한 특정 정보를 포함하고 있습니다. 이는 세계 경제와 그에 따른 트렌드, 시장 전략 및 사업 계획 등의 미래 투자 계획을 포함합니다. 이러한 가정과 환경의 변화로 인한 변동 사항에 대하여는 당사의 책임이 없음을 양지하시길 바랍니다.

회사의 실제 실적은 당사가 예측하지 못할 수 있는 요소들로 인해 변경될 수 있습니다. 이러한 요소는 경제 침체의 심화, 고객 수요의 감소, 주요 고객의 이탈, 가격 하락 압박, 특정 프로젝트 및 설비투자에 대한 자금 조달 상의 문제 등을 포함합니다.

본 자료에 포함된 재무 정보는 외부감사인의 회계 감사가 완료되지 않은 상태에서 투자자 여러분의 편의를 위해 작성된 자료이므로, 감사 후 실제 실적에는 변동이 생길 수 있음을 양지하시길 바랍니다.