

证券代码：002632

证券简称：道明光学

道明光学股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2019-2-1

投资者关系 活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input 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
参与单位名称及 人员姓名	浙江国贸东方资本有限公司 投资经理 陈晓禾； 华创证券有限责任公司 化工研究员 冯自力； 兴银基金管理有限责任公司 研究员 蔡国亮
时 间	2019年2月1日
地 点	杭州
上市公司接待 人员姓名	董事会秘书：尤敏卫
投资者关系活动 主要内容介绍	<p>一、介绍公司 2018 年的整体经营情况</p> <p>答：2018 年公司归属于上市公司股东的净利润变动幅度仍约为 90.00%-140%。报告期内，公司各主要产品销售收入都实现了较大的增长。其中毛利较高的微棱镜型反光膜、车牌膜、车牌半成品等均取得较好的销售业绩，保证了公司业绩的稳定持续增长。</p> <p>微棱镜型反光膜小规模实现销售是公司目前业绩增长的主要亮点之一，公司是全球第四家、国内首家突破微棱镜型反光膜技术壁垒的公司，掌握了微棱镜母模设计、加工及工作模具拼接、拷贝的核心技术。目前微棱镜型毛利在60%左右，面对公司的最大竞争对手美国的3M公司，在公司产品品质与3M公司没有差异的情况下，未来公司凭借良好的服务和略低</p>

15%-20%的价格优势，有望迅速扩大国内市场份额，突破国内微棱镜产品大部分市场长期被国外产品特别是3M公司垄断。同时，得益于一带一路的推进，发展中国家（印度、巴西等）基建空间较大，公司将逐步加大公司产品的海外销售。

公司业绩增长的第二个亮点就是车牌膜及车牌半成品，目前公司在国内车牌膜及半成品的市场中约占30%份额，未来的经营目标主要是抢占更多的国内市场份额，另外大力开拓国际车牌及半成品市场。目前，车牌膜毛利率较高约为45%。预计未来每年国内新增约2500-2800万辆车，加上二手车交易和牌照丢失补发等因素，国内一年需要大约3000万副车牌，每平方车牌膜可用5-6副车牌，未来每年仍然能够保持每年新增600万平方车牌膜或者约3000万副车牌半成品的市场。如果国内省份车管系统逐步都过渡到采购车牌半成品业务，那么年市场容量将超过6亿元左右。公司也从车牌膜供应商向车牌半成品供应商转变，整体车牌膜及半成品市场规模将呈现大幅度增长，公司也力争获取更高的市场份额，巩固公司目前在国内的竞争优势。目前中国每年车辆新增量基本占据全球新车量的三分之一，此外国外尚有不少国家车牌反光效果不佳或者不反光，国际市场还有很大的车牌膜及半成品拓展空间。

公司反光材料业务与国家政策息息相关，2019年国家高速公路网以及车牌膜业务的相应政策将对安全要求的进一步提升，也有利于公司微棱镜反光膜和车牌膜市场的进行业绩进一步提升。

三是公司生产的铝塑膜主要用于锂电子电池软包装和绝大部分的聚合物锂电池包装。与传统的硬壳包装锂电池相比，软包装锂电池具有体积能量密度高、质量能量密度高、外型成型性好、安全性能好等多种优势。目前，公司铝塑膜各项性能都达到或超过了行业内公认的技术性能要求。已获得超过五十家3C锂电池企业订单，主流动力客户均处于认证阶段，有部分小厂家及助动车、储能车客户已采购使用动力类膜。由于铝塑膜产品在产品属性以及市场属性上跟公司原有产品均有很大差异性，所以市场的开拓相对公司其他产品较为缓慢。但公司功能事业部结合市场实际情况积极制定相应的销售策略，不断推广宣传使得公司锂电池膜在锂电池行业内

	<p>得到一定认可。2018年上半年实现销售100多万平，2018年三季度单季度实现100多万平方米，四季度单月销售又有进一步提升，虽然绝对销售量仍未达到公司管理层年初的预期，但公司铝塑膜也受到越来越多下游企业的认可。2019年将加大公司动力类用铝塑膜的销售。</p> <p>二、介绍公司新增项目</p> <p>公司全资子公司道明光电新增建设年产 1000 万平方米光学级 PC/PMMA 共挤薄膜/薄片生产线建设项目。PC/PMMA 共挤薄膜是一种光学级复合板材，它是通过 PMMA 和 PC 共挤制得，主要应用在手机及车载中控市场，应用点为手机盖板和汽车中控显示屏等。随着 5G 时代来临及无线充电、NFC 等功能加快手机后盖去金属化推进，PC/PMMA 复合板兼具了 PC 和 PMMA 的优点，既能满足刚性与装饰的要求，同时又可以满足无线充电无屏蔽的需求，并且较玻璃和陶瓷成本更低，因此 PC/PMMA 复合板材成为目前最主流的手机盖板材料。</p> <p>该项目投资丰富了公司产品结构，为公司提供了新的利润增长点，在增加企业经济效益的同时，拓展公司在功能性膜领域的品牌形象与市场影响力，加快实现公司在功能性膜领域做大做强的目标，符合公司的长远规划和战略布局。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2019年2月1日