

## 宁波长阳科技股份有限公司 2019年12月26日投资者关系活动记录表

编号：2019-02

<b>投资者关系活动类别</b>	<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"/> 电话会议
<b>参与单位及人员</b>	深圳市毅恒资本投资有限公司：闫萌 上海芦田资产管理有限公司：冯士炯 上海芦田资产管理有限公司：陆政一
<b>时间</b>	2019年12月26日上午
<b>公司接待人员</b>	董事、副总经理、财务总监、董事会秘书：李辰 投资者关系总监：章殷洪 证券事务代表：田庄
<b>地点</b>	宁波市江北区庆丰路999号长阳科技公司会议室
<b>投资者关系活动主要内容介绍</b>	<p><b>第一部分、参观公司展厅、介绍公司基本情况</b></p> <p>调研对象参观公司展厅，了解公司发展历史、业务情况及未来发展规划。</p> <p><b>第二部分、提问回答</b></p> <p><b>1、公司反射膜毛利率及2019年相比2018年提高的原因？</b></p> <p>2016年、2017年、2018年和2019年上半年，公司反射膜产品毛利率分别为32.42%、33.19%、36.89%和42.46%，毛利率稳步提高。</p> <p>随着公司工艺改进和投入产出率提升及规模化效应日益显现，核心产品反射膜毛利率稳步上升。此外，2019年上半年，公司继续实施2018年10月价格上调方案，使得2019年上半年反射膜的平均销售价格</p>

较 2018 年继续上升。

## **2、公司光学基膜应用领域、客户及其毛利率水平？**

2018 年 8 月末，公司光学基膜生产线实现小批量生产，现阶段公司自产的光学基膜主要应用于对亮度、分辨率、对比度等各项性能指标要求不高的中低端液晶显示领域和护卡膜、保护膜、珠光片等领域。

2019 年上半年光学基膜前五大客户为苏州荣兴泰电子材料有限公司、绍兴永薄膜有限公司、东莞市博远光学材料有限公司、重庆旭福达光电科技有限公司和上海飞豹包装材料有限公司。

公司光学基膜毛利率由 2018 年的-7.03%增加至 2019 年上半年的 1.57%，未来毛利率将有所提升。

## **3、公司光学基膜产能、产量、未来产值情况？**

2018 年，公司光学基膜产能 9,178.08 吨、产量 6,321.35 吨（2018 年 8 月光学基膜生产线建成投产，按照设计产能 25,000 吨/年折算而得）；2019 年 1-6 月，公司光学基膜产能 12,500 吨、产量 8,598.85 吨（相关产能按半年折算）。

2018 年、2019 年 1-6 月，公司光学基膜营业收入分别为 6,115.46 万元、8,100.38 万元，光学基膜市场空间较大，公司产能仍在爬坡过程中，符合公司发展预期，未来产值也会有所提升。

## **4、公司半导体柔性电路板 TPX 离型膜基本情况？**

目前公司已成功研发了普通型和高阻胶型两大系列的 TPX 离型膜产品，主要应用在半导体柔性电路板（FPC）制备工程中，现在已实现了小批量的生产和销售，随着市场的不断开拓，未来将实现批量生产和销售，并寻求该领域的技术突破和进口替代。

## **5、公司与三星合作以卷材还是膜片为主、毛利情况，三星选择公司的原因，近年其产能转移对公司的影响？**

2017 年 5 月，公司获得了韩国三星的直接供货资格认证，公司目前

反射膜卷材裁切后主要向三星供货，2017年、2018年和2019年1-6月，公司功能膜片材产品毛利率分别为21.78%、23.37%和33.46%。

三星选择公司主要基于公司有丰富的产品类型、良好的产品品质及快速的供货响应得到了韩国三星的充分认可。

公司与三星合作良好，销售数量逐年增加，2017年成为公司第四大客户，2018年成为公司第二大客户，2019年1-6月已成为公司第一大客户。2019年，公司在韩国三星电子VD部门全球600多家供应商中被选入其全球13家核心合作伙伴之一，成为韩国三星电子光学膜片全球供应商，其产能转移对公司业务基本无影响。

#### **6、反射膜产品公司与除三星外的客户会直接供货吗？**

公司反射膜产品与除三星外的客户公司主要以卷材的形式供货。公司目前与下游裁切客户合作良好，随着公司未来“年产1,000万片高端光学膜片项目”投产，公司将结合自身生产能力，致力于开发直接供货客户，增强与终端客户之间的粘性。

#### **7、公司反射膜国内竞争对手情况？**

公司已成为全球光学反射膜细分行业龙头企，反射膜出货面积位居细分行业龙头企，反射膜出货面积位居全球第一。公司反射膜国内竞争对手主要有东旭成、兰埔成。东旭成2014年被上市公司航天彩虹收购，其中未单独披露反射膜销售收入，兰埔成为未上市公司，核心财务数据未有公开披露数据。

#### **8、OLED技术对公司未来的影响？**

LCD和OLED作为平板显示领域不同的技术路线，OLED因发光效率、拼缝问题等方面与理论预期尚存在较大差距，且在良品率、寿命、成本等方面的缺陷，制约了OLED在显示领域的渗透进度，未来随着OLED技术的不断迭代，将在小尺寸方面占据一定的市场份额，但在大中尺寸应用领域方面仍然有很多难题尚待解决。而且LCD作为主流的平板显示技术，通过不断的技术升级，逐步弥补了自身原有的不足，将在未来较长

时间内仍将继续保持平板显示领域的主流地位。与此同时，公司在 OLED 或其他显示技术上也进行了相应的技术储备，因此未来下游显示技术的迭代难以对公司产品在该领域的应用构成实质性影响。

#### **9、与日本东丽诉讼情况？**

相关诉讼情况，公司已按照信息披露要求做了相应披露，其中 2019 年 12 月 10 日最高院开庭的案件已按期审理，公司将根据本次案件的诉讼进展情况，履行信息披露义务，及时公告案件的进展。

#### **10、公司三星的账期及公司现金流情况？**

公司主要客户三星的账期为 45 天，回款情况良好。2018 年度和 2019 年 1-6 月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 10,786.53 万元和 8,175.87 万元，高于净利润水平，公司的盈利水平及现金流情况良好。

#### **11、研发人员、研发成果、研发投入较低情况？**

截至 2019 年 6 月 30 日，公司研发技术人员为 72 人，占员工人数的 14.04%。截至 2019 年 9 月 30 日，公司已获得授权专利 92 项，其中 3 项为国际专利。

公司近年研发费用率低于同行业上市公司，主要系公司为非上市公司，创立时间短、资金实力有限，有限的资金需要兼顾研发和生产的平衡，早期主要聚焦于反射膜、光学基膜等领域的研发及应用。未来随着公司盈利能力的大幅提升，公司将在做强、做精反射膜的基础上，集中资金和研发团队继续加大光学基膜和半导体柔性电路板用离型膜的研发投入，此外，公司将重点聚焦新型显示、半导体、5G 这三大应用场景中严重依赖进口且急需实现进口替代的关键性功能膜产品，研发和储备面向未来科技前沿的新产品，公司研发人员数量也将增加，公司的研发费用率会有所上升。

#### **12、未来股权激励或并购情况？**

公司目前没有明确的股权激励和并购计划，未来公司为实现股东利

	<p>益的最大化及实现整体战略规划，不排除相关事项的可能性，如果有相关计划，公司会按照相关规定及时公告。</p> <p><b>第三部分、参观公司生产车间</b></p> <p>了解公司产品及其生产工艺等。</p> <p>接待过程中，公司与投资者进行了充分的交流与沟通，并严格按照公司《信息披露管理制度》等规定，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平。没有出现未公开重大信息泄露等情况，同时要求签署调研《承诺书》。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2019年12月26日