

## 宁波长阳科技股份有限公司 2020年1月8日投资者关系活动记录表

编号：2020-01

<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>	平安银行股份有限公司宁波江北支行 高贵娟 上海宝荟投资管理中心（有限合伙） 吴佳一 上海宝荟投资管理中心（有限合伙） 许乐泉 其他个人投资者 13 人
<b>时间</b>	2020年1月8日下午
<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 副总经理、销售总监：杨衷核 投资者关系总监：章殷洪 证券事务代表：田庄
<b>地点</b>	宁波市江北区慈城镇庆丰路 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、公司反射膜现在市场占有率及未来市场空间？</b></p> <p>2018 年全球液晶显示用反射膜的市场容量约为 2.2 亿平米，公司的市场占有率超过 30%，处于全球龙头企业。2019 年，预计公司反射膜市场占有率约为 40%。</p> <p>未来，公司希望通过深化与三星、索尼等重点终端客户的合作，使</p>

反射膜市场占有率进一步提升。

## 2、公司反射膜毛利率及未来趋势？

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。

未来，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趋于稳步上升。

## 3、公司主要客户三星片材毛利率不断提高的原因？

公司功能膜片材主要销售客户为三星，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%。

2017年5月，公司获得韩国三星公司直接供货的认证，初期供货的产品主要为价格和毛利率相对较低的产品，随着公司与韩国三星合作的深入以及韩国三星对公司研发技术实力和产品品质的充分认可，公司供货产品逐渐拓展了价格和毛利率相对较高的产品，使得功能膜片材的平均单位毛利逐步上升。

## 4、公司光学基膜未来应用领域及其毛利率水平？

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。短期公司产品拓展方向主要包括扩散基膜、离型膜、保护膜、预涂膜及广告印刷市场等。

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%，下半年毛利率有所提高，符合公司预期，未来毛利率将有所提升。

## 5、公司三星的账期？

公司主要客户三星的账期为45天，回款情况良好。

	<p><b>6、原材料价格波动对公司的影响？</b></p> <p>公司的主要原材料是聚酯切片、树脂、母粒等原料，原材料市场供应充足、竞争充分，其中聚酯切片占比最高，未来，我们判断趋于稳定。此外，随着公司业务规模不断扩大，与供应商上的议价能力也会逐步提升。</p> <p><b>7、公司反射膜产品定价模式？</b></p> <p>公司产品价格以市场为基础，每次订单价格按照客户确认的销售订单或与公司议定的价格为准。公司基于丰富的产品类型、良好的产品品质及快速的供货响应形成的市场占有率，拥有一定的行业定价权。</p> <p><b>8、公司股权较为分散，这对公司中长期发展有何影响？</b></p> <p>公司目前实际控制人金亚东先生通过直接和间接方式控制公司19.47%的股权，公司目前其他股东以财务投资为主，其中第二大股东承诺其本人及本人的一致行动人不会以任何直接或间接的方式通过增持长阳科技股份或与任何第三方签署一致行动协议或达成类似安排等方式自行谋求或协助他人谋求长阳科技的控制权。此外，公司为技术密集型企业，对管理层和核心技术人员存在一定依赖，管理层和核心技术人员通过直接或间接方式持有公司股份，有利于保障公司股权稳定，促进公司中长期发展。</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	2020年1月8日