

投资者关系活动记录表

证券代码：002106

证券简称：莱宝高科

深圳莱宝高科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2018-005

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	富国基金管理有限公司：李元博
时间	14：00-15：10
地点	深圳市光明新区高新技术产业园区五号路9号 公司光明工厂二期厂房 305 会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：王行村
投资者关系活动主要内容介绍	<p>本次调研活动首先由董事会秘书带领调研人员参观了公司产品展示厅，在会议室由董事会秘书向参与调研人员主要介绍了公司 2018 年上半年生产经营情况及下半年生产经营形势、触控显示行业发展现状及其未来发展趋势、公司发展战略及未来发展方向等情况，并进行相关沟通交流。本次调研活动的主要沟通内容如下：</p> <p style="text-align: center;">1、请简要介绍一下公司 2018 年上半年的经营情况？</p> <p>答：2018 年上半年，公司积极适应市场需求变化，持续加大新结构的 OGM 产品、多功能光学膜层（AR、AG、AF 等）、柔性 TFT-Array 驱动基板、车载触摸屏等新产品的开发和市</p>

场推广力度，持续进行技术工艺和设备的优化改进，优化调整客户结构，综合导致公司中大尺寸一体化电容式触摸屏全贴合产品的销量和销售收入均呈一定幅度的增长，公司的ITO 导电玻璃、2.5 代 TFT-LCD 面板等产品销量及销售收入均同比呈现一定程度的增长。但，受制于公司中大尺寸一体化电容式触摸屏新产品良品率爬坡带来的不利影响，以及受益于人民币兑美元贬值带来的部分汇兑收益等综合影响，公司 2018 年上半年实现归属于上市公司股东的净利润 5,519.90 万元。公司实现营业收入 195,008.87 万元，同比增加 29,493.12 万元、增加 17.82%；销售毛利 22,089.26 万元，同比减少 1,912.31 万元、减少 7.97%；利润总额 6,029.29 万元，同比减少 2,398.60 万元、减少 28.46%，归属于上市公司股东的净利润 5,519.90 万元，同比上年同期减少 835.43 万元、减少 13.15%。

2、公司目前的主要客户都有哪些？各主要客户对公司的营收贡献情况如何？

答：公司的主要客户包括 Lenovo、HP、DELL、ASUS、小米、华为等，其中公司自 2018 年起开始向华为客户批量供应中大尺寸电容式触摸屏，暂时对公司形成的营收贡献较小；2018 年上半年，公司前五大客户各自产生的营业收入情况参见 2018 年 8 月 22 日发布的《公司 2018 年半年度报告》相关公告内容，基于商业机密保护原因，不便透露各家具体客户的具体营收贡献，敬请您予以理解。

3、请介绍一下公司 2018 年第三季度及后续经营情况？

答：2018 年 7 月以来，中高端商用笔记本、游戏笔记本电脑等市场需求较为旺盛，公司预计中大尺寸一体化电容式触摸屏产品 2018 年第三季度的销量及销售收入较上年同期

均呈现一定幅度增长，导致公司的销售毛利增加，给公司业绩带来一定的积极影响；但虽受制于新结构的 OGM 中大尺寸一体化电容式触摸屏良品率爬坡带来的不利影响，以及人民币兑美元汇率贬值带来的积极影响，受上述因素综合影响，2018 年 8 月 22 日发布的《公司 2018 年半年度报告》中预计 2018 年 1-9 月公司经营业绩为盈利 13,000 万元至 17,500 万元，同比增长 35.54%至 82.46%。

鉴于带有触控功能的笔记本电脑良好的用户体验，全球触摸屏在笔记本电脑的市场渗透率在 2018 年及后续年份将有望进一步稳定增长，不过，受笔记本电脑消费者成熟、理性的消费特征影响，预计其市场需求短期内不会呈现爆发式增长，全球触控笔记本电脑市场 2018 年及后续年份出货量整体维持一定幅度的稳定增长态势。

上述行业预测判断仅为个人观点，供您参考使用，建议您多方收集了解相关行业资讯，理性客观做出投资判断。

4、公司 OGM 产品的销售情况如何？目前销售占比情况如何？新结构的 OGM 产品具有什么样的特点？良品率水平如何？OGM 产品面临的主要竞争厂商有哪些？

答：OGM 为 One Glass Metal Mesh 的简称，属于公司全球率先自主开发的产品，具有支持窄边框、手写笔操作、悬浮触控、触控更灵敏等显著优点，在中大尺寸电容式触摸屏领域可与 GF2 结构形成替代竞争。公司自主研发的全球第一款 OGM 产品自 2017 年 3 月开始批量交付客户，自 2017 年 4 月以来，OGM 市场需求不断提升，截至目前，OGM 产品月度销量占中大尺寸电容式触摸屏的销量占比已超过 50%。

经过公司不断努力，OGM 产品良品率从最初的不足 60%目前已提升至平均 75%左右的水平。

2017 年第四季度以来，为满足客户对窄边框、悬浮触控、

主动手写笔操作等方面的更高性能要求，公司又开发出采用新型电极结构的 OGM 产品，2018 年 1 月起逐步开始量产，目前处于良品率爬坡初期，良品率水平不高，相应带来的销售毛利较为有限；公司近期正在持续加强相关技术攻关，新结构的 OGM 产品良品率有望逐步提升。

公司 OGM 产品的同行业厂商主要为台湾 TPK（宸鸿科技）、合肥京东方等。

5、公司新结构的一体化电容式触摸屏产品具有什么样的特点？目前良品率爬坡情况如何？预计何时能够提升良品率至稳定良好水平？

答：公司自主开发的新结构的一体化电容式触摸屏产品主要是适应客户对具有倾斜角主动笔操作、窄边框（含全面屏）、悬浮触控、集成多功能光学膜层（AR、AG、AF）等更高技术性能的要求，自 2018 年第一季度起逐步开始批量生产，初期良品率水平不高，通过采取持续优化生产工艺、产品结构等技术攻关措施，公司新结构的一体化电容式触摸屏产品良品率目前逐步改进，公司力争 2018 年底前持续提升新结构的一体化电容式触摸屏产品良品率至稳定良好的水平。

6、全球带有触控功能的笔记本电脑市场未来发展空间如何？是否有望持续稳定或者大幅增长？

答：根据 IHS Markit 等专业市场调研机构对全球笔记本电脑市场的统计与预测分析报告，全球笔记本电脑出货量 2017 年度止跌企稳，年出货量维持在 1.5 亿台左右，预计未来 3 年出货量整体维持小幅增长平稳发展。

受 windows 10 操作系统升级、笔记本电脑逐步进入更换周期、消费类电子产品季节性需求波动等综合因素影响，

全球笔记本电脑市场 2018 年上半年出货量呈现第一季度同比小幅下滑、第二季度同比小幅增长的波动性变化；与此同时，依托窄边框、高分辨率显示、触控操作、手写笔、指纹识别、windows 10 操作系统等集成功能和创新使用体验，具有触控功能的中高端商用笔记本电脑、游戏笔记本电脑等细分消费类电子产品的市场需求逐步增长，相应带来中大尺寸电容式触摸屏产品技术性能提升和需求量增长。结合公司与客户的沟通了解，预计全球带有触控功能的笔记本电脑市场 2018 年出货量同比 2017 年呈稳定增长，预计后续年份随着新产品的持续推广应用，仍有望保持稳定增长态势；不过基于商用笔记本电脑消费者相对理性、更换周期不会太过频繁等因素影响，预计短期内难以呈现爆发式增长。公司会积极跟踪行业发展趋势，持续开发和推广包括触控笔记本电脑、车载触摸屏等更多创新应用市场，努力实现公司长远可持续发展。

上述行业发展趋势为基于企业自身对市场的客观了解和与客户、行业相关专家、分析师沟通了解形成的个人观点，仅供您参考使用，敬请您多方面调研了解后对行业发展趋势全面客观判断，谨慎理性投资。

7、请您简要评价一下包括 OGS/OGM 在内的中大尺寸电容式触摸屏的各类技术的竞争优势、市场地位以及未来发展趋势。

答：目前 OGS/OGM 技术占据全球中大尺寸电容式触摸屏市场的主流地位，其中 OGS 目前以中低档市场为主，OGM 以其同时支持窄边框、手写笔操作和悬浮触控的优点，以中高档市场为主；此外，与 OGS/OGM 在中大尺寸电容式触摸屏领域形成一定竞争关系的其他类别触控技术包括 GFF/GF2、on cell 等。

与 GFF/GF2、on cell 等中大尺寸触摸屏技术路线相比，OGS/OGM 结构的中大尺寸电容式触摸屏（不含电容式触摸屏与显示模组的全贴合）具有以下竞争优势：

（1）仅采用一片玻璃基板，与采用一片玻璃+一层双面 Film 膜层的 GF2 结构和采用一片玻璃+ 两层 Film 膜层的 GFF 结构相比，更轻、更薄、透光性更好，且原材料使用减少；

（2）不需要贴合，无需使用 OCA 等贴合材料，再加上随着面板尺寸的日益扩大（面板尺寸为对角线长度，14 英寸与 5 英寸的面板的面积相差近 8 倍），贴合良率控制难度加大，再加上中大尺寸 Film Sensor 供应相对有限且整体供不应求以及中大尺寸电容式触摸屏市场需求数量远不如智能手机市场需求数量，导致 Film Sensor 降价缓慢，GFF/GF2 结构的规模化成本竞争优势难以有效发挥，因此整体而言 OGS/OGM 相比其他结构的原材料消耗成本相应降低；

（3）除与 G-G 结构的触控性能相当外，OGS/OGM 结构的中大尺寸电容式触摸屏相比其他结构的触摸屏具有更高的触控灵敏度和可靠性；

综合而言，随着电容式触摸屏面板尺寸的增大，OGS/OGM 相比 GFF/GF2、on cell 结构的规模化成本竞争优势和性能优势体现日益显著，OGS/OGM 尤其是在 13.3 英寸以上的应用领域占据显著的市场主流地位。

鉴于中大尺寸 OGS/OGM 产品在超薄、透光率、触控灵敏度、耐用性、制作成本等方面的优势，预计未来两年内，OGS/OGM 仍将维持主流市场地位，随着 OGS、OGM 的良品率进一步提升，其性能和成本竞争优势将有望进一步得到巩固，但可能面临 GF2、on cell 等其他技术取得突破可能带来的竞争风险。公司将积极关注行业技术发展趋势，持续加大包括 OGS、OGM、柔性触摸屏等各种新型触摸屏新产品、新工艺、新技术的研发，提高公司产品的良品率的同时，降低产品的

生产成本，提升产品的市场竞争力。

上述行业发展趋势为基于企业自身对市场的客观了解和与客户、行业相关专家、分析师沟通了解形成的个人观点，仅供您参考使用，敬请您多方面调研了解后对行业发展趋势全面客观判断，谨慎理性投资。

8、公司开发的柔性触摸屏进展情况如何？何时能够批量生产供应？

答：公司利用现有的生产设备资源，结合利用特殊的PET、COP等柔性基板材料，已积极开发多种类型的SFM结构和其他结构的柔性触摸屏产品，可与TFT-LCD、AMOLED等显示面板搭配使用；截至目前，公司已开发出中大尺寸SFM结构电容式触摸屏的设计及制作工艺技术并已制作出样品，正在积极进行市场推广；同时，正在积极开发其他结构、可适应中小尺寸应用需求的柔性触摸屏产品。如市场需求认可，上述SFM结构柔性触摸屏新产品可在较短时间内形成一定的量产能力。鉴于新产品市场销售存在一定的推广周期和不确定性，敬请您客观理性看待，并以公司的正式公告信息为准。

9、公司的柔性显示产品主要应用于哪些领域？目前销售情况如何？

答：公司的柔性显示产品为柔性TFT-Array驱动基板，它是利用公司自有的一条2.5代TFT-LCD生产线进行生产，采用特定的生产工艺制作而成，目前主要与电泳胶囊结构的电子纸显示搭配使用，最终应用于穿戴式电子产品、电子货架标签、智能信用卡等领域，已开立多款样品，现已实现批量生产，量产初期对公司经营业绩影响较小，随着该类产品销量有望进一步提升，预计将有望逐步提升公司的经营业绩。

	<p>10、公司正在研发那些新产品？哪些新产品有望产业化并为公司带来新的利润增长点？</p> <p>答：2018年，公司一方面重点优化改进新结构的 OGM 产品和 AR 镀膜产品的量产工艺技术，一方面持续开发柔性触摸屏、柔性 TFT-Array 驱动基板、车载触摸屏等新产品、新技术、新工艺，其中大部分新产品均具备产业化生产的可能，预计后续将有望陆续培育成公司新的利润增长点。</p> <p>接待过程中，公司接待人员与投资者进行了充分的交流与沟通，严格按照有关制度规定，没有出现未公开重大信息泄露等情况，同时已按深交所要求签署调研《承诺书》。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2018年8月29日