

宁波长阳科技股份有限公司

2020年1月15日—1月16日投资者关系活动记录表

编号：2020-04

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"/> 电话会议
参与单位及人员	安信证券股份有限公司：薛辉蓉 农银汇理基金管理有限公司：刘攀
时间	2020年1月15日下午
参与单位及人员	中信建投证券股份有限公司：胡世超 南方基金管理股份有限公司：都逸敏 上海彤源投资发展有限公司：庄琰
时间	2020年1月16日下午
公司接待人员	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
地点	宁波市江北区慈城镇庆丰路999号长阳科技公司会议室
投资者关系活动主要内容介绍	<p>第一部分、参观公司展厅、介绍公司基本情况</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>第二部分、提问回答</p> <p>1、公司反射膜毛利率维持较高水平的原因及未来趋势？</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%。</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趋于稳步上升，此外，随着公司市场占有率不断提升，公司拥有一定的行业定价权。

我们预计未来反射膜集中度会进一步提高，公司反射膜毛利率也会稳中趋升。

2、公司与韩国三星的合作情况？

韩国三星在液晶显示行业拥有良好的地位和品牌影响力，是世界较大的液晶显示领域的生产企业，在全球应有广泛的运营和销售网络，对原材料供应商设置了严格的认证体系与管理制度。与行业内优秀企业合作，是韩国三星这样世界级大型国际企业通行的方式，可以有效提升产品综合配套能力和产品质量控制能力。

2017年5月，经过多次的认证考核与磋商，公司丰富的产品类型、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，公司获得了韩国三星公司直接供货的认证，成为韩国三星的合作供应商。

公司与韩国三星合作良好，公司将反射膜卷材裁切后直接向韩国三星供货，销售收入逐年增加，韩国三星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。

3、公司光学基膜毛利情况？

2018年8月末，公司光学基膜生产线实现小批量生产，毛利率由2018年的-7.03%增加至2019年上半年的1.57%，公司光学基膜领域起步较晚，与国外巨头在关键指标上仍有差距，但随着公司生产工艺的逐渐稳定、产品品质的不断提升与生产经验的积累，光学基膜毛利率逐步提高、盈利能力不断增强。2019年光学基膜全年毛利率符合公司预期，未来毛利率将有所提升，可持续发展能力和市场竞争力逐渐体现，并成为公司盈利的稳定增长点。

4、公司光学基膜的发展目标？

光学基膜作为多种光学膜的基膜，其性能直接决定了扩散膜、增亮膜等光学膜的性能，是光学膜行业技术壁垒最高的领域之一，长期以来严重依赖进口，日本东丽、日本帝人和韩国 SKC 等公司占据全球大部分市场份额。

未来公司将依靠反射膜进口替代的成功研发经验，继续加大对光学基膜的技术研发，随着公司对关键指标的逐个突破，未来将逐步扭转光学基膜长期严重依赖进口的局面，实现进口替代。

5、公司有考虑外延发展吗？

公司强调立足于突出主业、提高业绩、增强核心竞争力，专注“练内功”，发挥工匠精神，重点聚焦新型显示、半导体、5G 这三大应用场景，继续加大研发投入，依托储备的核心技术不断进行技术迭代，不断衍生新产品、拓展新领域，逐步实现公司由技术追随者到技术引领者的转变。

公司也会根据监管要求、资本市场情况及公司发展需要，关注行业动态，利用好上市后的资本市场平台。

6、公司价值观和使命？

公司的价值观是“以客户为中心，以奋斗者为本，坚持长期艰苦奋斗，坚持创新和改变”。

公司的使命是“为员工、客户、股东、商业伙伴和社会创造和实现美好梦想的机会”。

第三部分、参观公司生产车间

了解公司产品及其生产工艺等。

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》。
附件清单（如有）	无
日期	2020年1月16日