

证券代码：002876

证券简称：三利谱

## 深圳市三利谱光电科技股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

编号：2019-002

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他 _____ <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	海通证券 蒋俊 广发证券 杨小林 宝盈基金 陈金伟 前海联合基金 胡毅发 国金证券 范彬泰 同德乐资产 张晓霞 兴业证券 郜震霄 筠业投资 梁柳叶 红筹投资 王之栋  (以上排名不分先后)
时间	2019年11月1日
地点	深圳市光明新区公明办事处楼村社区第二工业区同富一路5号第1-9栋公司8号会议室

<p>上市公司接待 人员姓名</p>	<p>王志阳先生</p>
<p>投资者关系活 动主要内容介 绍</p>	<p><b>本次投资者和公司交流内容如下：</b></p> <p><b>1、合肥基地产能利用率情况？</b></p> <p>合肥工厂 1490mm 产线大尺寸偏光片产品从 2018 年四季度正式批量供货，到 2019 年三季度末，刚好一年左右的时间，随着产能释放，收入高增长趋势很明显；在放量过程中，利润方面波动幅度比较大，目前看这些波动因素在逐步转好。现合肥 1490mm 产线已近满产，1330mm 产线也在准备放量，预计在明年一季度 1330mm 产线将加速放量。</p> <p><b>2、2019 年前三季度公司产品价格变化情况？</b></p> <p>a) 手机端小尺寸偏光片产品，二季度陆续发出涨价通知，三季度的营收和利润体现了涨价的积极影响；除了涨价外，进口替代趋势实现了再次突破，在市场占有率上也迎来了一个新的替代加速过程，例如原来属于海外友商的客户，今年部分订单开始向公司转移，公司客户宽度与深度在进一步提升；从产品结构来看，原来以中低端为主，从去年四季度开始，逐步往中高端终端产品渗透趋势明显，例如带增亮片的产品在订单中占比明显增加，也进一步拉高了手机小尺寸产品均价；</p> <p>b) 电视端大尺寸偏光片产品，电视用偏光片市场规模巨大，跻身全球一线偏光片企业阵营，必须争取市场占有率。公司过去几年，经过布局合肥解决了能做的问题，拟投资建设的定增项目 2500mm 产线会进一步解决规模问题，待形成相应规模后，毛利将明显改善。</p> <p>总体来看，黑白偏光片产品保持稳定，手机端小尺寸偏光片产品保持核心优势，替代的深度与广度进一步提升；电视用大尺寸领域实现了从无到有的突破，后续将持续扩大规模，进一步提高市场占有率。</p>

	<p><b>3、Q3 单季度母公司净利润超过 5000 万，是否有望继续保持？</b></p> <p>从 2018 年四季度开始，进入新一轮手机端替代加速阶段，需求很旺盛，今年初光明产线技术升级，带来产能增长，同时合肥给光明厂供应部分卷料，进一步解决了光明厂卷料产能问题，从目前环境看，进口替代趋势有望持续较长时间。</p> <p><b>4、合肥厂良率情况？</b></p> <p>合肥厂 1490mm 生产线 2018 下半年良率基本就达到 85%-90%，目前一直稳定在 90%以上，从直通率来讲，有一些不稳定因素，尤其是后工序上，主要原因是人员作业熟练度不够及流动性高，影响到最终良率，目前也在逐步解决，方案一是尽量减少人员流动性；二是提高后端裁切的自动化水平。</p> <p><b>5、大尺寸产品价格情况？</b></p> <p>电视用大尺寸产品目前价格为 60-70 元/平米之间，主要是 32 寸为主，目前正在向 43 寸转移，平均单价会有一定提升空间，会到 70 元/平米以上，目前部分客户往 43 寸转移，还有部分客户目前还是以 32 寸为主，不同客户的同类产品价格差异不大。</p> <p><b>6、费用率后续趋势如何？</b></p> <p>从今年前三季度情况来看，整体费用率同比去年已体现出明显摊薄趋势，明年合肥产能进一步释放，随着收入的增长，整体费用率有希望进一步摊薄。</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，同时已按深圳证券交易所要求签署调研《承诺书》。</p>
附件清单 (如有)	不适用
日期	2019 年 11 月 1 日