

## 宁波长阳科技股份有限公司 2020年1月14日投资者关系活动记录表

编号：2020-03

<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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 电话会议
<b>参与单位及人员</b>	华西证券股份有限公司：王秀钢、李化 招商证券股份有限公司：段一帆 上海人寿保险股份有限公司：田发祥 上海慈阳投资管理有限公司：洪喆 上海祎兆投资管理有限公司：王斌
<b>时间</b>	2020年1月14日下午
<b>公司接待人员</b>	董事长、总经理：金亚东 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 style="padding-left: 2em;">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 style="padding-left: 2em;"><b>1、公司背板基膜收入占比降低的原因？</b></p> <p style="padding-left: 2em;">2019年，公司反射膜、功能膜片材销售相比2018年有所增长，由于反射膜和背板基膜均在同一生产线生产，产能利用率较高。2019年，反射膜销售情况良好，随着公司工艺改进和投入产出率提升</p>

及规模化效应日益显现，核心产品反射膜毛利率维持在较高水平，背板基膜毛利率相比反射膜毛利率低，公司将产能优先保障反射膜生产，因此，公司 2019 年公司背板基膜收入占比降低。

## **2、公司 2019 年上半年产能利用率为 95.57%，未完全饱和的原因是什么？**

根据公司反射膜和背板基膜生产线的设计要求和宁波市江北区发展和改革局立项核准文件，公司反射膜和背板基膜的生产线为两条双拉薄膜生产线，设计产能是将厚度为 200 微米、密度为 1.4 克/立方厘米的薄膜产品，按每天 24 小时工作时长，扣除正常维护保养等时间每年开工 291 天，4 班 3 倒为基准以吨数计算得出的产能数。

实际上，同一生产线若生产不同规格型号的产品，生产产品的速度、产品面积会有一定差异，一般在生产密度低、厚度薄的产品时，生产速度相对较快，因此，单位时间内生产产品的面积数量会相对较大。2019 年上半年，随着公司工艺改进和投入产出率提升，相同吨数的反射膜产品，其出货面积有所增加，2019 年整年产能利用率较为饱和。

## **3、公司功能膜片产能情况？**

随着 2017 年 5 月公司获得韩国三星公司直接供货的认证，公司直接向韩国三星销售功能膜片材，2017 年、2018 年和 2019 年功能膜片材销售数量大幅增加，虽然公司自身的片材裁切能力有所增加，仍无法满足客户对片材产品大幅增长的需求，公司将超出自身裁切生产能力的功能膜卷材，委托交于裁切厂加工片材，以满足功能膜片材订单需求。随着公司年产 1,000 万片膜片项目投产之后，公司膜片产能将有所提升，收入也将会有所增加。

## **4、公司功能膜片毛利率相比反射膜毛利率较低的原因？**

公司目前受限于产能等因素，功能膜片主要销售给韩国三星，2018 年和 2019 年 1-6 月，公司功能膜片材产品毛利率分别为 23.37%

和 33.46%。

公司通过向韩国三星直接供货，增加了公司的销售收入和利润水平。虽然功能膜片材毛利率水平略低反射膜毛利率，但通过向韩国三星直接供货，功能膜片材销售量大幅增加，成为公司收入和利润的重要组成部分。同时，公司通过向韩国三星直接供货，稳定了与韩国三星的合作关系，为后续开展深入合作奠定了基础。2019年，公司入选韩国三星电子 VD 部门全球 13 家核心合作伙伴之一，成为了韩国三星电子光学膜片全球供应商。

#### **5、公司反射膜市场规模多少？**

公司反射膜主要应用于液晶显示及半导体照明领域。

根据 IHSMarkit 统计及预测，随着全球背光模组市场需求的持续增加，全球液晶显示器用反射膜片的市场需求也将呈现稳定增长态势。2018-2022 年将保持 4.7% 的复合增长率，预计到 2022 年，全球液晶显示器用反射膜片市场需求将达到 2.55 亿平方米，是 2015 年的 1.3 倍。

根据 2017 年国家发改委发布的《半导体照明产业“十三五”发展规划》的发展目标，到 2020 年半导体照明产业整体产值要达到 10,000 亿元，LED 照明产品销售额占整个照明电器行业销售总额的比例要达到 70%，即 LED 渗透率要达到 70%。此外，根据规划要求，到 2020 年 LED 功能性照明产值要达到 5,400 亿元，相较于 2015 年的 1,552 亿元，预期年复合增长率达到 28.34%。LED 照明行业的快速增长给公司半导体照明用反射膜增长带来良好的发展机遇。

此外，公司也尝试在其他领域推广反射膜产品的应用。

#### **6、公司 2020 年业绩主要的增长点？**

2020 年，首先，通过产能精细化管理，实现反射膜产能提升，继续扩大反射膜市场占有率，提升营业收入的增长，实现反射膜、功能膜片毛利率的稳定增长；其次，随着光学基膜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，实现光学基膜产能释放，毛

	<p>利率逐步提高、盈利能力不断增强；再次，2020年上半年，新增的离型膜生产线投产后，实现离型膜批量生产，收入快速增长的同时，实现盈利能力的提升；最后，适时布局相关有利于公司短期和长远发展的投资计划。</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14日