

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：2019-004

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 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	海通证券股份有限公司：方璐洋 海通证券股份有限公司广东分公司：许天生 海通证券股份有限公司广州新港东路证券营业部：方洋、杨旭君 广东省友方置业投资公司：彭勇飞
时间	10:50-12:10
地点	深圳市光明区五号路9号 公司光明工厂二期307会议室
上市公司接待人员姓名	证券事务代表：邓移好
投资者关系活动主要内容介绍	<p>本次调研活动首先由证券事务代表带领调研人员参观了公司产品展示厅，然后在会议室由证券事务代表向参与调研人员主要介绍了公司2019年前三季度经营业绩及生产经营情况及2019年度生产经营形势、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；海通证券相关代表介绍了海通证券公司相关业务情况，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目前的主营业务情况？</p> <p style="text-align: center;">答：公司目前的主导产品分为显示材料和触控器件两大</p>

类产品；其中显示材料主要包括 ITO 导电玻璃、彩色滤光片、TFT-LCD 显示屏，触控器件主要为中大尺寸一体化电容式触摸屏。具体而言，

(1) ITO 导电玻璃主要由公司控股子公司——浙江莱宝科技有限公司在浙江省金华市进行生产，产品主要应用于车载、工控、家电等黑白或单色显示面板。

(2) 彩色滤光片是液晶显示面板实现彩色化显示的重要部件之一，由公司光明工厂生产，产品以自用为主，少部分对外销售。

(3) TFT-LCD 显示屏主要以中小尺寸显示面板为主，公司拥有 1 条 2.5 代 TFT-LCD 显示屏生产线，在公司光明工厂生产。

(4) 公司中大尺寸一体化电容式触摸屏主要应用于触控式笔记本电脑、一体式计算机、汽车等终端产品，其中，公司全资子公司——重庆莱宝科技有限公司主要生产应用于触控式笔记本电脑、一体式计算机的中大尺寸电容式触摸屏；公司 2019 年在深圳成立车载和工业品事业部，集中在光明工厂生产车载触摸屏。

2、公司在 2019 年半年度报告中提到的“G5 光刻生产线设备改造”具体为什么改造内容？目前进展情况如何？

答：公司全资子公司——重庆莱宝科技有限公司拥有中国大陆目前唯一量产的 1 条第五代（G5）电容式触摸屏产品生产线，光刻工序是电容式触摸屏制作的关键工序之一。为满足日益增多的 OGM、SFM 等新结构电容式触摸屏产品定制化生产需求，更大程度地优化发挥 G5 生产线设备的产能，突破现有 G5 光刻生产设备的产能瓶颈，重庆莱宝 2019 年起陆续开展了部分 G5 光刻生产线设备及其配套设备的改造，适度提升光刻工序的有效产能。

截止目前，G5 光刻生产线设备改造进展情况正常，已完成部分光刻生产线的改造并投入试运行，剩余部分光刻生产线预计将在 2020 年依据计划开展。

3、公司及下属子公司是否有新的融资需求？

答：截止目前，公司的自有资金较为充裕，公司暂无融资需求。

4、海通证券正在大力推广应用包括应收账款资产化产品、供应链金融等创新金融产品，可助力上市公司盘活和优化上市公司的资金使用及现金流，不知公司是否对此类创新融资产品有需求？

答：鉴于公司自有资金较为充裕，经营活动净现金流正常，且采用包括应收账款资产化产品等在内的创新融资产品均会带来一定的资金成本，因此公司暂无此类创新融资产品的需求。

5、公司的 OGS/OGM 为什么会成为中大尺寸电容式触摸屏的主流技术？与其他技术相比，公司 OGS/OGM 技术有什么优势？

答：公司主导的 OGS/OGM 技术目前已占据全球中大尺寸电容式触摸屏市场的主流地位，其中 OGS 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。

与中大尺寸一体化电容式触摸屏其他如 GFF/GF2、on cell 等技术路线相比，OGS/OGM 技术具有以下竞争优势：

(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规模，导致中大尺寸 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 10 英寸以上的中大尺寸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 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。

6、请简要介绍一下公司中大尺寸一体化电容式触摸屏产品的主要客户情况？

答：公司中大尺寸一体化电容式触摸屏产品的主要客户目前包括两大类，一类为笔电触摸屏产品客户，一类是车载触摸屏产品客户。其中，笔电触摸屏产品的主要客户包括 Lenovo、HP、DELL、ASUS、华为、小米等国际一流品牌的笔记本电脑厂商，车载触摸屏客户主要包括德赛西威、伟世通等 Tier 1 汽车总成厂商。

7、公司的车载触摸屏主要采用哪种技术方案？公司在车载触摸屏方面的竞争优势是什么？

答：车载触摸屏对产品的光学性能、性能稳定性、可靠性和品质管控标准要求非常高，要求供应商至少保证持续供应车载触摸屏 5-10 年（大多数要求至少持续供应 10 年）。公司的车载触摸屏目前主要采用两片玻璃（G-G 结构）触控和采用单片玻璃的 OGS 结构触控技术方案。

公司拥有电容式触摸屏自主设计开发能力，拥有涵盖盖板玻璃、电容式触摸屏传感器面板制作、集成光学膜层（AR+AG+AF）、触摸屏模组、触控显示模组全贴合等电容式触摸屏全产业链自制的供应能力，产品质量稳定优良，公司为车载触摸屏业务组建了专门的团队，致力于将车载触摸屏业务做大做强。公司 2017 年起开始切入车载触摸屏市场，2018 年以来，公司凭借自主研发设计的“一体黑”技术获得数家车载触摸屏客户的充分认可。公司在此基础上，持续投入研发资源，研发出“黑化”效果更佳的新一代一体黑电容式触摸屏制作工艺技术，可广泛应用于中高档的汽车仪器仪表和娱乐导航装置、触控笔记本电脑等终端产品的触摸屏产品。

	<p>8、公司未来有无开发超大尺寸教育类触摸屏市场及其他工业品类触摸屏市场的计划？</p> <p>答：公司目前拥有中国大陆唯一一条量产的 G5 触摸屏生产线，主要生产 10 英寸至 32 英寸的中大尺寸电容式触摸屏，产品主要应用于触控式笔记本电脑、平板电脑、一体式计算机等消费类电子产品以及车载、工控等专业应用市场。由于触摸屏传感器面板生产线的切割尺寸、切割经济性、良品率等方面原因，公司 G5 触摸屏生产线目前暂不适合大批量生产 65-100 英寸的教育市场应用的大尺寸电容式触摸屏。但是，为优化公司产品的市场结构、拓展更多市场应用领域，公司 2019 年成立了车载和工业品事业部，专门负责开发车载、工控、智能家居等专业应用市场的触摸屏市场，车载触摸屏市场需求较去年同期较大幅度增长，工控、智能家居等应用领域市场逐步开发，有望逐步培育出新的利润增长点。</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	2019 年 11 月 12 日