

## 宁波长阳科技股份有限公司 2020年2月11日投资者关系活动记录表

编号：2020-05

投资者关系活动类别	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 电话会议
参与单位及人员	天风证券股份有限公司 李辉 宝盈基金管理有限公司 陈金伟 北京和聚投资管理有限公司 麦土荣 财通基金管理有限公司 唐家伟 成泉资本管理有限公司 孙宇 丰和正勤投资管理（北京）有限公司 刘晨光 富国基金管理有限公司 燕云 工银瑞信基金管理有限公司 陈小鹭 工银瑞信基金管理有限公司 孔微微 工银瑞信基金管理有限公司 杨柯 光大保德信基金管理有限公司 苏淼 国投瑞银基金管理有限公司 周思捷 泓德基金管理有限公司 李映祯 湖南源乘投资管理有限公司 唐亚丹 华宝兴业基金管理有限公司 徐程惠 景顺长城基金管理有限公司 余乐 南方基金管理有限公司 张磊 诺安基金管理有限公司 赵森 鹏华基金管理有限公司 马猛 平安养老保险股份有限公司 王晓林 前海人寿保险股份有限公司 贾宇博

	<p>上海泰旻资产管理有限公司 王丛</p> <p>深圳市凯丰投资管理有限公司 刘建</p> <p>泰康资产管理有限责任公司 曹令</p> <p>信诚基金管理有限公司 单慧金</p> <p>睿远基金管理有限公司 朱璘</p> <p>燕园创新资本集团 焦俊凯</p> <p>易方达基金管理有限公司 杨宗昌</p> <p>银华基金管理股份有限公司 罗婷</p> <p>长城基金管理有限公司 龙宇飞</p> <p>招商基金管理有限公司 施伟锋</p> <p>中国人寿资产管理有限公司 杨大志</p> <p>中亿投资管理有限公司 白福浓</p> <p>注：电话会议参会人员名单由天风证券提供</p>
<b>时间</b>	2020年2月11日上午
<b>公司接待人员</b>	<p>董事、副总经理、财务总监、董事会秘书：李辰</p> <p>投资者关系总监：章殷洪</p> <p>证券事务代表：田庄</p>
<b>地点</b>	电话会议（天风证券主持）
<b>投资者关系活动主要内容介绍</b>	<p><b>第一部分、介绍公司防疫工作基本情况、以及疫情对公司生产经营的影响。</b></p> <p>简要介绍了公司防疫工作的基本情况，以及疫情对公司生产经营的影响。</p> <p><b>第二部分、提问回答</b></p> <p><b>1、公司复工情况，以及本次疫情对公司业绩的影响？</b></p> <p>2月10日，公司在做好相关防疫措施的前提下已全面复工。</p> <p>公司现在主要有三条生产线，其中两条反射膜生产线，一条光学基</p>

膜生产线。

两条反射膜生产线，因为公司考虑 2020 年全年订单量充足、产能不足，在年初公司就提前规划，所以公司在整个春节期间在做好防疫措施前提下未停止生产。整体来讲，反射膜生产线受疫情影响有限。

光学基膜生产线，公司春节期间停工。2 月 10 日，公司在做好防疫措施的前提下着手准备开机。

此外，2 月 10 日，公司相关涂布车间、裁切车间也已陆续复工。

由于前期疫情形势严峻，多地采取封路、限流等措施，导致货物运输不畅，给部分订单的履行造成一定困难。好在客户在春节期间都有一定的安全库存，以及政府及时出台政策疏通全国交通网络，物流问题给公司业绩造成了一定影响，但总体影响有限。

总之，考虑今年反射膜生产线春节期间并未停产，其他产品虽有停线，但不属于公司的主要产品，综合其他影响因素，我们目前判断此次疫情对公司整体经营影响有限、可控。我们会在做好有效防控前提下，积极稳妥推进各项生产经营工作，努力完成年初制定的全年目标。

## **2、光学基膜毛利率及产品应用领域？**

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。

现阶段公司生产的光学基膜主要应用于对亮度、分辨率、对比度等各项性能指标要求不高的中低端液晶显示领域和护卡膜、保护膜、珠光片等领域。短期公司产品拓展方向主要包括扩散基膜、离型膜、保护膜、

预涂膜及广告印刷市场等。

### **3、光学基膜的竞争对手及发展目标？**

光学基膜作为多种光学膜的基膜，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。

### **4、三星关闭部分液晶面板产线对公司的影响？**

公司与三星合作良好，销售金额逐年增加，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，成为韩国三星电子光学膜片全球供应商。公司 2017 年、2018 年和 2019 年上半年向韩国三星销售金额大幅增加，分别实现销售收入 1,838.53、4,720.53 万元和 5,068.32 万元。

三星选择公司主要基于公司有丰富的产品类型、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，公司与三星合作不断深入。其关闭部分液晶面板生产线对公司业务基本无影响。

此外，TFT-LCD 液晶显示作为平板显示技术的主流，因其在性价比、分辨率、耗电量、屏幕尺寸多样化、技术成熟度、制造工艺等多个关键性指标上占据绝对优势，已成为当前平板显示领域应用最广泛的技术和产品，占据了平板显示领域 90%以上的市场份额，短期没看到能被另一种显示技术迅速替代的可能性。我们持续看好该领域的长期稳定发展。

### **5、与日本东丽诉讼情况？**

相关诉讼情况，公司已按照信息披露要求做了相应披露，其中 2019

	<p>年 12 月 10 日最高院开庭的案件已按期审理，公司将根据本次案件的诉讼进展情况，履行信息披露义务，及时公告案件的进展。</p> <p><b>6、公司 2020 年业绩主要的增长点？</b></p> <p>2020 年，首先，通过产能精细化管理，如优化产品结构和流程、减少检修时间、春节产线不停产等，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中期和长远发展的投资计划。</p> <p>交流过程中，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。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2020 年 2 月 11 日