

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：2022-003

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	企业家联谊会、南开大学教育基金会、悟空投资、榕树投资、一帆投资、前海华霖合创资管、华林证券、南方基金、建信基金、国信证券、健行厚德资管理、华泰证券、三三得玖通信、红松资本	
时间	2022年6月28日	
地点	公司会议室	
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理张建军先生 副总经理、董事会秘书黄慧女士 证券事务代表董玉钧女士	
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>一、介绍公司基本经营情况及发展规划</b></p> <p>三利谱是一家研发生产销售 LCD 等显示产品用偏光片并提供各种关键显示光学解决方案的高新技术企业，是我国国内少数具备 TFT-LCD 用偏光片生产能力的企业之一，凭借稳定的产品质量，公司已成为了包括京东方、天马、华星光电、惠科、夏普、信利、同兴达等液晶面板和液晶显示模组生产企业的合格供应商。公司产品广泛应用于手机、电脑、平板、电视、车载、手表等终端显示产品。公司目前主要有深圳光明、深圳龙岗、安徽合肥、福建莆田四大生产基地，光明一条 1490mm 生产线、合肥一期一条 1490mm 和一条</p>	

1330mm 产线，共计约 2200 万平方米年产能，产线生产稳定；龙岗一条 1490mm 生产线，年产能约 1000-1500 万平方米，目前处于产能爬坡阶段；莆田一条 1490mm 生产线，年产能约 600 万平方米，预计今年下半年开始试车投产；合肥二期一条 1720mm 生产线，年产能约 3000 万平方米，预计今年开始建设厂房，2023 年下半年试车投产。

公司 2021 年实现营业收入 23 亿元，较 2020 年增长 20.94%，实现归母净利润 3.38 亿元，较 2020 年增长 188.91%，公司规模持续扩大，财务状况良好。2021 年毛利率较 2020 年同期增长了 7.63%，主要是光明工厂和合肥工厂产线处于满产饱和状态，有效的降低了单位成本。2022 年第一季度实现营业收入 5.52 亿元，同比下降 0.73%，归属于上市公司股东的净利润 6768 万元，同比下降 11.56%，较 2021 年第四季度环比增长 13.61%。2022 年一季度整体行业景气度下行叠加疫情因素的影响，公司依然保持较好的盈利能力，受益于经营管理效率的提升及规模持续扩大，环比有所改善。

公司自成立以来，始终聚焦主业，稳健经营，不断提升公司综合实力，增强核心竞争力。公司在偏光片领域有几大优势：1、产品品种齐全。公司产品涵盖偏光片的应用方案齐全，手机、电脑、平板、电视等不同种类规格用偏光片公司都可以生产，产品种类和国外相比基本没有差异。同时，公司可根据客户需求，提供不同类型及厚度搭配的产品以支持客户的产品设计，并与客户联合开发具有特殊用途的偏光片产品。2、品质稳定。公司产品已通过 SGS、CTI 检测，符合 RoHS 和 REACH 指令要求，客户认可度不断提升。公司通过所有下游面板厂的认证，产品供货稳定，各类产品经过客户大量量产检验，客户认可度高。目前公司前十大客户都是国内优质的上市企业，前十大客户销售额占总销售额的 70%左右。同时，今年上半年公司得到了京东方 A 类供应商资格。3、交付快捷。公司在国内生产交货，基本可以做到 7 天交付，领先于国内外。4、成本领先。通过历年技术投入，在裁切方面，尤其在小尺寸领域进行了

自动化设计改造，把后端裁切变成自动化，大幅减少人工，降低成本的同时提高了良品率。大尺寸电视领域，公司布局的合肥 1720mm 产线投入成本及运营成本低于 2500mm 生产线，同时公司通过推动上游材料国产化，也能够进一步降低成本。

面对未来行业竞争日趋激烈，公司将通过进一步增强自身核心竞争力，持续进行前瞻性布局，积极把握市场机遇，稳步扩大市场份额。

## 二、与投资者交流环节

### 1、公司 OLED 产品目前的情况及未来的发展趋势。

公司 OLED 智能穿戴产品出货量持续增长，目前已成为穿戴市场主要面板客户的主力供应商，OLED 手机产品已完成部分下游客户认证，随着 OLED 手机的需求持续提升以及公司龙岗产线的顺利爬坡，公司 OLED 手机产品出货有望持续快速增长，并成为明年公司业绩的重要增长点之一。

### 2、车载业务空间展望与最新业务进展如何？

车载产品是公司近 3 年重点开发项目，目前车载染料系产品已有小批量供货，车载碘系产品正在下游客户端做认证，产品认证通过后将逐步在莆田新生产线生产。新能源车智能化电子化，耐高温要求高，目前公司产品 95 度/500h 已认证通过，要求继续提升至 1000h。莆田工厂正在进行设备安装调试，下半年开始试生产。规划明年莆田车载产品逐步起量。

### 3、偏光片价格趋势如何？

偏光片价格与面板行业景气度有关，但目前主要由供求关系决定。偏光片在国内属于紧平衡状态，所以价格并没有受到面板降价很大的影响。今年公司部分产品价格同比去年稍下调，下调幅度大概在 2-3 个点，整体价格趋于稳定。

### 4、上游材料国产化进度情况。

目前在电视领域的材料国产化进度较快，除了主材 PVA 膜和

TAC 膜之外，保护膜、表面处理、离型膜、压敏胶等基本已经实现一定程度的自产和国产，公司将继续积极推动上游材料本地化、国产化进度，以降低原材料成本和供应链风险。

#### **5、如何看待未来行业的竞争格局？**

近年来，中国大陆新型显示产业始终保持正增长，整体增长速度已经连续多年超过全球显示产业增长速度，产业结构不断完善，市场竞争力稳步提升，国内多条面板生产线投入量产，大陆液晶面板行业营业收入和出货面积均位居世界第一。相比新型显示产业在中国大陆的高速发展，海外厂商则选择逐步收缩退出，产业优质资源转移到中国大陆，新型显示产业的重心加速向中国大陆集中。目前偏光片国内供需缺口较大，国产替代仍是产业转移的大趋势。

公司目前正按照规划扩大产能规模，并持续加大研发投入，持续强化在中小尺寸领域的优势，加快推进新产品、新领域的开发工作，不断提高产品竞争力，扩大市场份额。

#### **6、公司在 VR 领域产品进展？有什么优势？怎么看待新产品的** **发展趋势？**

VR 产品公司研究开发已有一年多时间，产品认证工作已基本接近尾声，同时已采购相应的生产设备，目前正在安装调试，预计下半年可以实现小批量供货，在 VR 领域公司主要根据客户需求设计光学模组方案，并将采购的各种光学膜材进行处理贴合，裁切成客户需要的尺寸，产品生产工艺难度大，良率提升困难，技术壁垒高。

公司目前研发团队可以开发 VR 产品，每家客户的产品设计方案不同，不同的光路设计所用光学膜材不同，公司研发团队具备产品设计能力，并可就近协同下游、终端共同推进；产品由多种膜材贴合，各项角度精度要求极高，公司在这方面具备丰富的经验；生产出来的产品需要裁切成客户要求的尺寸出货，目前公司已成为穿戴市场主要面板客户的主力供应商，具备极小尺寸裁切的能力。

公司非常看好 VR 产品在未来的发展潜力，并会积极投入，力争通过把握上述产品方向上的发展契机，实现公司业务未来的进一步

	发展。
附件清单 (如有)	无
日期	2022年6月28日