

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：2023-008

投资者关系活动类别	☒特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☐业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☒其他（腾讯会议线上调研）
参与单位名称及人员姓名	中泰证券股份有限公司：张琼 光大保德信基金管理有限公司：杨一飞 仁桥资产管理有限公司：张鸿运 新华资产管理股份有限公司：王羽展 上海盘京投资管理中心（有限合伙）：王莉 建信基金管理有限公司：郭帅彤 东方基金管理有限公司：梁忻 国泰基金管理有限公司：张阳、于腾达、李林珈 宏道资产：段然 上海聚鸣投资管理有限公司：史书 汇安基金管理有限公司：吴尚伟 平安基金管理有限公司：季清斌 泰信基金管理有限公司：黄睿东、钱栋彪 华夏久盈资产管理有限责任公司：王德彬 天弘基金管理有限公司：申宗航 平安资产管理有限责任公司：马继愈 光大永明资产管理股份有限公司：沈繁呈 东吴基金管理有限公司：徐慢

	宏利基金管理有限公司：崔梦阳 恒越基金管理有限公司：吴海宁 博时基金管理有限公司：符昌铨 姚泾河私募基金管理（南京）有限公司：王若晴 富安达基金管理有限公司：李昂 湖南源乘私募基金管理有限公司：邬安沙 信达澳亚基金管理有限公司：齐兴方 圆信永丰基金管理有限公司：汪萍
时间	16:00-16:45
地点	深圳市光明区光源四路 9 号 公司光明工厂二期办公楼八楼 董事会秘书办公室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：王行村
投资者关系活动主要内容介绍	
本次调研活动由中泰证券股份有限公司的分析师组织邀约、以腾讯会议线上调研方式召开，由深圳莱宝高科技股份有限公司（以下简称“公司”）董事会秘书向参与调研人员主要介绍了公司 2023 年相关情况、近期生产经营情况、所处行业发展现状及未来发展趋势、产品相关技术发展现状及未来发展趋势等，并进行相关沟通交流。 本次调研活动的主要沟通内容如下： 1、近期不少消费类电子产品需求逐步复苏增长，请问公司所处的全球笔记本电脑的行业需求近期是否也呈现复苏增长的态势？ 答：受全球经济衰退风险未得到明显改善、消费者未来收入预期下降等综合因素影响，消费者的消费信心不足、消费支出受到抑制，今年 1-9 月全球笔记本电脑的消费需求较去年同期仍有一定幅度的下降；不过，根据市场调研机构的研究，从今年季度间的环比情况来看，2023 年第二季度在 Chromebook 的推动下，全球笔记本电脑出货量环比第一季度形成一定幅度的增长，2023 年第三季度环比第二季度保持小幅增长，2023 年第四季度能否延续环比增长的态势	

存在一定的不确定性，主要是受全球经济衰退风险能否得到改善、消费者的未来收入预期和对笔记本电脑的购买需求变化等综合因素影响。

2、公司主导产品笔记本电脑用触摸屏今年以来需求表现如何？

答：受全球经济衰退风险未得到明显改善、消费者未来收入预期下降等综合因素影响，消费者的消费信心不足、消费支出受到抑制，公司主导产品笔记本电脑用触摸屏今年上半年的出货量较去年同期有一定幅度的下降；不过，从今年季度间的环比情况来看，受以 Chromebook 为代表的教育类笔记本电脑需求今年第二季度回升等因素影响，公司笔记本电脑用触摸屏产品第二季度出货量环比第一季度大幅增长。从近期公司主导产品笔记本电脑用触摸屏的订单需求情况来看，受前述一系列综合因素影响，公司第三季度营业收入能否持续环比第二季度实现增长存在一定的难度和不确定性；不过，在往年正常的笔记本电脑需求周期来看，下半年一般会迎来全球笔记本电脑圣诞节促销和新年销量冲刺等旺季的需求增长，最终取决于全球经济形势的变化、消费者的未来收入预期和对笔记本电脑等消费类电子产品的消费需求变化等综合因素而定。公司一直专业、专注于全球笔记本电脑用触摸屏的细分市场，不断开发新产品、提升产品技术性能，会积极抓住市场有利时机，在满足客户需求的基础上，努力争取创造更好的经营业绩。公司 2023 年下半年经营业绩能否实现同比增长存在一定的不确定性，敬请包括您在内的各位投资者予以客观理性看待，具体经营业绩数据请以公司后续正式发布的正式公告信息为准。

3、请问公司 2023 年第二季度销售毛利率环比提升的主要原因是什么？

答：公司 2023 年第二季度销售毛利率环比提升的主要原因是第二季度产品订单需求提升相应带来设备的产能利用率提升、单位成本下降以及公司主导产品中尺寸电容式触摸屏以出口销售为主且以美元计价为主、第二季度美元兑人民币汇率上升间接带来以人民币记账核算的产品价格有所提升等综合影响所致。

4、目前触摸屏在笔记本电脑的渗透率情况如何？未来渗透率是否会有较

大比例的提升？

答：笔记本电脑以商用办公功能为主，主要面向企业用户、个人商务办公等成熟、理性的消费者群体。在疫情期间，2020 年以来远程教育、居家办公等需求导致笔记本电脑需求激增，其中带有触控功能的笔记本电脑比传统键盘鼠标的笔记本电脑的易用性和便捷性日益凸显，在 PPT 播放、网页浏览、视频播放、游戏、低年龄段（一般为 12 岁以下）在线学习等特定应用场景下呈现出更多的便捷、高效特征，因此触摸屏在笔记本电脑的渗透率近几年来处于稳定提升状态，但由于传统的键盘和鼠标能够满足基本的日常办公需求，因此触控笔记本电脑未出现爆发式增长态势，鉴于笔记本电脑用触摸屏属于特定的细分市场，目前市场上缺乏触摸屏在笔记本电脑的渗透率的第三方公开统计数据，结合公司与主要客户的沟通了解并参考行业相关资讯，近年来触摸屏在笔记本电脑的渗透率约 18%-20%左右（该数据与实际情况可能存在一定的偏差，仅供参考）。

随着 win 11 操作系统不断被各大笔记本电脑厂商在新机型中大力推广应用，且操作系统的易用性日益被更多的消费者接受，以及消费者对远程办公、视频会议、在线学习等快捷、高效的使用体验的认可度日益提升，将在一定程度上刺激带有触控功能的笔记本电脑的需求增长；此外，全球各大知名品牌的笔记本电脑厂商将带有触控功能的笔记本电脑更多定位于中高档产品，除可以触摸控制以外，还会辅助采用轻薄、美观的铝合金机壳、更高的待机使用时间、更好的显示屏、集成压力触控、集成电子纸显示等更多功能和使用体验，且该类产品对笔记本电脑厂商的业绩贡献更大，因此，未来触摸屏在笔记本电脑的渗透率有望稳定提升。不过，笔记本电脑用触摸屏包括 OGS/OGM、GF2/GMF、On Cell/In Cell 等多个技术路线，近几年来 On Cell/In Cell 等嵌入式结构触控显示一体化技术和产品的渗透率日益提升并对外挂式结构形成替代竞争的压力日益增加，相应可能导致以公司为代表的外挂式结构的笔记本电脑用触摸屏厂商不一定能充分享受到未来可能的市场需求增长的机会。

公司未来将努力抓住全球触控笔记本电脑市场需求增长的有利市场时机，不断创新技术和产品，在持续满足客户对更高性能、更多功能集成、定制化需求的基础上，努力分享市场成长成果，致力于实现长远可持续发展。

5、请简要介绍一下 On Cell/In Cell 等嵌入式结构触控显示一体化技术和产品对以公司为代表的外挂式结构电容式触摸屏厂商的替代竞争形势？公司如何应对相应的替代竞争威胁？

答：On Cell/In Cell 等嵌入式结构触控显示一体化产品是将触控传感器膜层（Sensor）集成制作在显示面板的内部，然后再与盖板玻璃贴合制作成触控显示一体化模组；而外挂式结构电容式触摸屏则是在玻璃基板或薄膜基板上制作传感器膜层（Sensor）并在其背面制作保护层（如：OGS、OGM 结构）或与盖板玻璃贴合（如 G-G 结构、GF2 结构、GMF 结构）制成电容式触摸屏模组，然后将电容式触摸屏模组与显示模组通过贴合加工而成触控显示模组。相比而言，On Cell/In Cell 等嵌入式结构触控显示一体化产品可将触控驱动芯片和显示驱动芯片集成为一颗芯片，比外挂式结构电容式触摸屏节省 1 颗甚至多颗芯片（随着产品尺寸的增大或结构的变化，触控芯片可能不止 1 颗）；此外，结合目前全球不少显示面板产线整体开工率不足，通过已有显示面板产线增加少部分 Sensor 膜层的生产工序可在一定程度上提升产线的整体开工率，因此，On Cell/In Cell 等嵌入式结构触控显示一体化产品的整体生产成本相对较低，相应对外挂式结构电容式触摸屏的替代竞争日益加大。

不过，On Cell/In Cell 等嵌入式结构触控显示一体化产品由于触控驱动芯片和显示驱动芯片的功能集成，存在触控信号和显示信号的噪声干扰（Noise）问题，经过近几年持续的技术进步，目前已解决 Full HD 及以下高分辨率显示屏的芯片噪声干扰问题，但对于 2K 乃至更高分辨率、更大尺寸的芯片噪声干扰问题仍需进一步改进优化，而外挂式结构电容式触摸屏不存在该等芯片噪声干扰问题；此外，对于 3D、曲面、不规则造型等特定形状以及触控同时集成压力感应、电子纸显示、指纹识别等更多功能的应用场景，嵌入式结构触控显示一体化产品基于该等需求对显示面板正常显示效果的不利影响而难以实现，外挂式结构电容式触摸屏则可以充分的定制化设计满足相应需求。因此，外挂式结构电容式触摸屏虽然面临嵌入式结构触控显示一体化产品的价格和成本竞争优势带来的市场渗透率不断提升和替代竞争日益加大，但其仍将有望在笔记本电脑用触摸屏市场维持一定的市场份额。

为应对上述风险，公司将采取积极应对措施，一方面将持续投入研发资源，进一步加大新产品、新技术、新工艺、新设备等开发力度，开发可量产的新产品，力争尽早实现 3A Coating、新型结构触控面板等新产品量产。一方面将大力推广超硬 AR 镀膜、金属网格不可见结构电容式触摸屏、微电腔显示（MED）等新技术、新产品的市场应用。一方面将重点开发国际知名的整机品牌客户和全球知名的汽车总成一级厂商（Tier 1）客户等海外市场，力争海外市场开发取得新的突破。持续优化玻璃基/PI 基 Mini LED 背光、仿木纹盖板玻璃等新产品开发，尽早具备产品化和量产条件，不断培育出新的业务增长点；通过参股投资合作伙伴并在此基础上进一步加强微电腔显示（MED）技术和产品的研发和业务合作，强化和提升公司在彩色电子纸显示技术的储备和核心竞争力，培育新的业务增长点。

6、请问笔记本电脑显示屏近期价格是否有所上涨？相应对公司的笔记本电脑用触摸屏产品的价格和销售毛利率有何影响？

答：受全球充分竞争的市场环境影响，笔记本电脑显示屏售价根据市场供需形势相应波动变化，今年第二季度以来全球笔记本电脑需求季度间环比有所回升，市场需求增长旺盛的部分规格的笔记本电脑显示屏价格存在一定幅度的上涨。不过，公司没有生产笔记本电脑显示屏，笔记本电脑用触摸屏产品以触摸屏和显示屏经过贴合加工而成的全贴合产品为主，所需的笔记本电脑显示屏全部通过外购解决，公司与客户关于笔记本电脑显示屏的采购价格采取“背靠背”式的信息互通并同步调整笔记本电脑用触摸屏的最终产品销售价格，因此，笔记本电脑显示屏的价格上涨对公司的销售毛利率影响极小。

7、请介绍一下公司的车载触摸屏主要供应给哪些汽车整车厂商；公司车载触摸屏产品中有多少比例应用于新能源汽车？

答：公司车载触摸屏的直接客户为汽车总成一级厂商（Tier 1），包括德赛西威、伟世通、马瑞利、航盛等，公司通过该等客户间接将车载触摸屏供应给的包括长安、吉利、长城、奇瑞、上汽、广汽、通用、福特、本田、丰田、东风悦达起亚等几乎所有内资、合资品牌的汽车整车厂商（大部分新能源汽车

新势力厂商除外）。

公司的车载触摸屏应用于传统燃油汽车和新能源汽车在产品技术规格和性能上基本上没有区别，只是根据不同车型的要求定制不同的产品形状和尺寸，且传统汽车整车厂商同时上市销售新能源汽车和燃油汽车，因此，公司没有专门用于新能源汽车的车载触摸屏的销售收入占比的统计数据。

8、公司 2023 年上半年车载触摸屏业务板块的销售收入同比去年同期是上升还是下降？第三季度车载触摸屏业务板块的订单需求情况如何？今年下半年该板块销售收入是否有望实现同比增长？

答：公司车载触摸屏业务板块的产品线主要包括车载触摸屏和车载盖板玻璃，其中车载触摸屏是指公司制作带有触控传感器膜层（Sensor）的车载触摸屏产品，包括 G-G 结构、OGS 结构等；车载盖板玻璃是指公司仅制作车载盖板玻璃（无需公司制作触控传感器膜层（Sensor）），然后交给 Tier 1 客户或其指定的合作伙伴完成 In Cell 结构的车载触控显示一体化模组的贴合加工工序；随着汽车日益向电动化、智能化、网联化等方向发展，汽车传统的仪器仪表盘、中控台、副驾驶位等逐步向一体化集成制作方向发展，相应带来车载盖板玻璃从原来的以单屏（中控台）为主，目前逐步拓展向双联屏、三联屏方向发展，在产品尺寸不断扩大的同时，车载盖板玻璃对 3D、曲面、异形等不同形状的定制化设计和生产需求逐步增多。

2023 年上半年，公司车载触摸屏业务板块的销售收入同比去年同期有所增长，其中车载盖板玻璃产品销售收入较去年同期有一定幅度增长，但带有自制 Sensor 的车载触摸屏产品销售收入较去年同期有一定幅度下降。公司 2022 年已适度优化并扩充了车载盖板玻璃和车载触摸屏的产能，2023 年上半年车载盖板玻璃和车载触摸屏的产线均未达到满产状态，目前来看，2023 年第三季度车载盖板玻璃和车载触摸屏的订单需求情况良好，尤其是双联屏车载盖板玻璃的订单需求增长较多；结合目前车载触摸屏业务板块的订单需求情况，今年下半年车载触摸屏业务板块的整体销售收入有望同比去年进一步增长，但最终能否实现存在一定的不确定性，敬请您予以客观理性看待，具体经营业绩数据请以公司后续正式公告信息为准。

9、请介绍一下公司车载触摸屏产品采用的技术路线以及 In Cell 结构在车载触摸屏市场的渗透率情况如何？

答：车载触摸屏产品的技术路线主要包括嵌入式和外挂式两大类型，其中嵌入式结构包括 on cell（外嵌式）和 in cell（内嵌式）两种结构的车载触控显示屏，外挂式结构包括 G-G（玻璃-玻璃）结构、OGS 结构、OGM 结构、GF（玻璃-薄膜）结构等。

鉴于公司目前缺乏主流车载显示屏的生产线资源（目前以 10 英寸、12.3 英寸为主，公司现有 2.5 代 TFT-LCD 显示面板生产线排版不经济），以及公司多年在外挂式触摸屏方面十多年专业的制作工艺技术及生产管理经验积累，公司目前生产和销售的车载触摸屏基本上全部采用外挂式结构。根据不同客户、不同技术规格的车载触摸屏产品项目需求，公司的车载触摸屏产品采取多元化的产品解决方案，具体包括 G-G 结构、OGS 结构、OGM 结构、GMF 结构等，目前以 G-G 结构和 OGS 结构的出货量占比相对较高。

此外，公司通过现有的 2.5 代 TFT-LCD 显示面板生产线资源已成功研发并掌握了嵌入式结构（on cell/in cell）触控显示屏的设计及制作工艺技术，受限于该生产线排版生产车载显示屏不经济及良品率较低等因素影响，公司目前不具备规模化生产嵌入式结构车载触控显示屏的条件。

鉴于车载触摸屏重点关注触控性能正常基础上的安全性和可靠性，对笔记本电脑用触摸屏对主动笔操作、悬浮触控、多种功能集成操作等性能均无特定需求，再加上同等尺寸规格的车载显示屏比笔记本电脑用显示屏的价格和经济附加值更高，且车载显示屏和与其配套的触摸屏的市场需求持续增长，近年来显示面板厂商日益加大 In Cell 结构的市场推广力度，In Cell 结构在车载触摸屏市场已占据主流市场地位，市场渗透率逐步提升。

10、公司产品以出口销售为主，今年第三季度美元兑人民币汇率的变化相应对公司的经营业绩带来什么样的影响？

答：公司产品以出口销售为主，且基本上以美元计价，同时公司采购玻璃基板等部分原材料需要支付美元，公司的记账币种为人民币，参考汇率为中国

人民银行公布的汇率中间价，美元兑人民币的汇率变化相应体现在“财务费用”会计科目，如美元兑人民币汇率升值，则相应产生汇兑收益，对公司经营业绩带来积极影响；如美元兑人民币汇率贬值，则相应产生汇兑损失，对公司经营业绩带来消极影响。今年第三季度的美元兑人民币汇率中间价有所下降，相应会产生一定的汇兑损失；不过，公司结合自身的资金需求和汇率变化，今年以来已适时适度对部分美元外汇予以结汇处理，以减少外汇汇率波动可能对公司经营业绩带来的不利影响，具体经营业绩请以公司后续发布的《公司 2023 年第三季度报告》相关公告信息为准。

特别提示：上述沟通交流内容涉及的新产品、新工艺、新技术研发及产业化发展及新业务的推广应用存在一定的不确定性，上述沟通信息涉及的公司产品需求未来变化趋势、技术及产品发展趋势仅供参考，可能与实际发展情况存在较大的偏差，敬请包括您在内的各位投资者予以客观理性看待上述观点或分析，可能与实际情况存在一定的偏差，具体进展和经营业绩请以公司正式公告信息（如有）为准。

本次调研结束前，公司董事会秘书向与会调研人员特别提示上述沟通信息涉及的公司产品需求未来变化趋势、技术及产品发展趋势仅供参考，可能与实际发展情况存在较大的偏差，敬请各位投资者朋友予以客观理性看待，谨慎理性投资，具体进展信息请以公司后续正式公告信息（如有）为准。

本次调研过程中，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。

附件清单(如有)	无
日期	2023 年 10 月 17 日