

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：2024-020

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 checked="" type="checkbox"/> 其他（腾讯会议线上调研）
参与单位名称及人员姓名	申万宏源证券有限公司：杨海燕、袁航 安联寰通海外投资基金管理（上海）有限公司：陈泽
时间	16:00-17:15
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	
<p>本次调研活动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主营业务情况、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、以及公司与地方政府合作投资的微腔电子纸显示器件（MED）项目等相关情况，并进行相关沟通交流。</p> <p>本次调研活动的主要沟通内容如下：</p> <p>1、请介绍一下公司各主要产品的营业收入构成情况。</p> <p>答：公司在 2024 年 3 月 30 日发布的《公司 2023 年年度报告》“第三节 管理层讨论与分析”项下的“四、主营业务分析”对 2023 年度主营产品销售</p>	

收入变化情况进行了相应说明，整体而言，公司 2023 年度实现整体销售收入 55.86 亿元，其中：笔记本电脑用触摸屏（产品出货以全贴合产品为主）的销售收入占公司整体销售收入的 85%以上，车载触摸屏业务板块（含车载盖板玻璃、车载触摸屏）的销售收入占公司整体销售收入的比例不足 10%。

2、公司 2024 年第一季度实现了同比去年同期大幅增长的可喜的经营业绩，主要原因是什么？2024 年第二季度是否还有希望继续保持同比大幅增长的发展趋势？

答：如公司 2024 年 4 月 27 日发布的《公司 2024 年第一季度报告》所述，公司 2024 年第一季度实现营业收入 146,809.82 万元，较上年同期增长 27.34%，主要是本报告期内大尺寸电容式触摸屏全贴合、车载盖板玻璃产品的产销量均较上年同期大幅增长影响所致；实现归属于上市公司股东的净利润 11,741.45 万元，比上年同期增长 448.08%，主要是本报告期销售收入较上年同期增长较大，公司产能利用率、生产效率比上年同期提升，产品成本降低，实现销售毛利同比增加较大，及本报告期实现汇兑收益而上年同期产生较大汇兑损失导致财务费用大幅下降影响所致。

此外，公司 2023 年第二季度实现销售收入 16.03 亿元，为 2023 年各个季度中最高销售收入的一个季度，受同比基数较大、2024 年第一季度笔记本电脑用触摸屏出货量同比增长较大、2024 年第二季度笔记本电脑用触摸屏需求环比有所放缓等综合因素影响，公司 2024 年第二季度经营业绩能否实现同比增长存在一定的难度，具体经营业绩请以公司后续正式公告的定期报告数据为准。

3、公司 2024 年下半年笔记本电脑用触摸屏的销售是否有望实现同比增长？

答：综合考虑第三方行业咨询机构预测 2024 年全球笔记本电脑出货量有望比 2023 年度实现个位数的增长、正常年份的全球笔记本电脑出货量一般下半年较上半年会有一定增长（考虑暑假促销、圣诞节促销及年底销售冲刺等因素）、客户沟通了解情况，公司 2024 年下半年笔记本电脑用触摸屏的销售有望实现同比增长，公司将抓住未来市场有利时机，努力实现今年下半年销售同

比增长。不过，公司笔记本电脑用触摸屏业务同时面临行业竞争日益加剧、on cell/in cell 等结构的替代竞争以及市场需求可能受全球经济形势变化、消费者未来收入预期及购买需求变化等综合影响，2024 年下半年销售能否实现增长可能存在一定的不确定性，具体经营业绩请以公司后续正式公告的定期报告数据为准。

4、公司笔记本电脑用触摸屏业务板块的销售 2024 年可能会发生哪些变化？

答：根据专业市场调研机构的统计和预测，全球笔记本电脑（Notebook，简称“NB”）2022 年度、2023 年度的出货量持续环比下降，基于比较基数逐步降低以及全球 PC 需求 2024 年有望逐步恢复正常以及 AI PC 新生态的逐步开始建立及相关新机种的逐步推广应用可能对全球 PC 产业带来新增需求等综合因素影响，全球笔记本电脑 2024 年度出货量有望实现同比个位数的增长。

受上述全球笔记本电脑行业整体需求有望增长影响，以及触摸屏可为笔记本电脑带来更为便捷和可能带来不同的使用操作体验、逐步得到越来越多的消费者接受，触摸屏在笔记本电脑的渗透率未来有望稳步提升，结合考虑已成为全球笔记本电脑出货量位居行业前列的多家知名品牌客户的笔记本电脑用触摸屏的主要供应商，公司笔记本电脑用触摸屏业务板块的产品销售有望相应受益增长，公司将积极努力把握该等市场需求可能成长的有利时机，努力与客户共同分享带有触控功能的笔记本电脑成长的市场机遇。不过，与此同时，同行业厂商之间的竞争激烈程度日益加强，以及受近年来显示面板厂商日益加大嵌入式触控显示一体化产品（on cell/in cell）的市场推广力度和相应的技术进步影响，嵌入式触控显示一体化产品（on cell/in cell）对目前全部为外挂式结构的触摸屏的公司的替代竞争影响日益加大，相应对公司笔记本电脑用触摸屏的销售产生一定的不利影响。公司将积极通过持续开发新产品、推广采用 Film Sensor 的 GMF 结构中高端触摸屏、AOFT 结构的低成本触摸屏、持续提高生产效率和降低生产成本等各项措施，不断强化和提升公司在笔记本电脑用触摸屏的技术和市场竞争力，积极应对行业竞争带来的挑战和困难。

综上所述，公司 2024 年笔记本电脑用触摸屏业务板块的销售能否实现同

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，具体销售及经营业绩数据请以公司后续发布的相关公告信息为准。

5、请您谈谈未来哪类笔记本电脑产品仍有可能继续选择外挂式结构的触摸屏？

答：按照正常的显示模组和触摸屏的报价情况而言，以笔记本电脑主流的14英寸产品为例，同等规格尺寸的外挂式结构触摸屏和 On Cell/In Cell 结构的触摸屏价格相差一般仅为几美元，相对而言，外挂式结构触摸屏不存在信号干扰的处理问题，触控性能更为优良，可靠性和耐用性更好，因此，在价格相差不大的情况下，基于触控性能更为优良的角度考虑，个人判断未来高端商用笔记本电脑和二合一笔记本电脑产品应该还是会选择外挂式结构的触摸屏。目前，高端商用笔记本电脑和以 Surface 为代表的高端二合一笔记本电脑采用的触摸屏以“玻璃+薄膜”结构（GF2/GMF）为主。公司结合自制 Film Sensor 和自主设计及制作 GMF 结构触摸屏的优势，未来将进一步加大高端商用笔记本电脑和二合一笔记本电脑市场的开发力度。

此外，随着 AI PC 新生态的逐步开始建立及相关新机种的逐步推广应用，AI PC 配套的触摸屏方面，目前市面上推出的支持 AI 应用的笔记本电脑对触控功能有一定的需求，但不是必备需求，且与现有笔记本电脑用触摸屏的性能需求没有本质上的差别，仍然面临嵌入式结构（On Cell/In Cell）触控显示屏可能带来的替代竞争影响，不过，结合行业了解情况，AI PC 产品未来可能更多要求 AI 功能匹配精准触控的手写笔操作，随着 AI PC 需求未来逐步成长，相应可能带来对更好支持手写笔操作的外挂式结构触摸屏的更多新增需求。公司积极关注并支持笔记本电脑知名品牌厂商客户开发包括支持 AI 应用等全新的笔记本电脑，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，努力与客户共同分享可能的市场成长成果。

6、请问公司车载触摸屏业务板块 2024 年销售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嵌入式结构（On Cell/In Cell）的车载触控显示一体化模組的贴合加工工序。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。

2024 年，公司在巩固已有车载触摸屏市场和客户资源的同时，相应的双联屏、三联屏、3D、曲面等不同形状的载盖板玻璃产品需求不断增多，公司将结合已有的产线资源，大力开发海外车载应用领域的车载触摸屏市场和客户，积极开发和推广车载触摸屏新产品、新技术，并根据市场需求变化适时适度扩充产能，公司 2024 年车载触摸屏业务板块的整体销售有望同比 2023 年增长。2024 年 1 月至今，除春节假期影响外，公司车载触摸屏业务板块的订单需求及产品生产销售情况良好。

鉴于公司车载触摸屏业务板块的新产品开发 and 市场需求变化均存在一定的不确定性，公司 2024 年车载触摸屏业务板块的整体销售能否最终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，具体销售及经营业绩数据请以公司后续发布的相关公告信息为准。

7、请简要说明一下公司与地方政府合作投资的微腔电子纸显示器件（MED）项目的目的和建成投产后对公司可能带来的主要影响。

答：如公司 2023 年 10 月 21 日发布的公告所述，公司与地方政府合作投资的微腔电子纸显示器件（MED）项目，本次合作投资的目的是公司积极应对生存与发展危机、把握全球中大尺寸彩色电子纸细分蓝海市场发展机遇、保持长远可持续发展。

MED 项目建成投产后，公司将实现自主及合作开发的微电腔显示（MED）技术及产品的产业化生产，完善在中大尺寸彩色电子纸显示产品线的布局，把握全球中大尺寸彩色电子纸细分蓝海市场的成长机遇；还将极大提升公司的核

心竞争力，拓宽公司产品的国际市场，不断培育新的业务和利润增长点，有利于公司实现高质量可持续发展。此外，还将显著提升公司的资产规模和营运规模，公司的盈利能力和水平显著提升，资产负债率提升，但仍处于合理、安全的范围。

8、请介绍一下 MED 项目的产品及其定位。

答：公司与地方政府合作投资的微腔电子纸显示器件（MED）项目拟采用公司自主及合作开发的微电腔显示技术。微电腔显示（Micro Electric-Chamber Display，简称“MED”，又称“电浆显示”）属于微腔电子纸显示器件的类别，为电子纸的类型之一，是一种依靠反射环境光实现信息显示的反射式显示器件，无需背光源和偏光片，可实现双稳态（显示静态画面不耗电，仅在切换画面瞬间耗电）、纯反射、全彩色化电子纸、类纸张、高对比度、高分辨率、窄边框显示，具有本质护眼、超低功耗、轻薄、户外观阅舒适等显著优点，但彩色显示画质不如 TFT-LCD 和 AMOLED 等主流显示面板，产品主要定位于彩色电子纸市场，涵盖大、中、小全尺寸系列。

该项目的产品为微电腔显示屏（含配套的触控显示一体化产品），主要定位于中大尺寸彩色电子纸市场，应用于中高端电子标签、彩色电子书包、彩色电子书阅读器、电子纸平板、扩展显示器、护眼显示器、电子看板、电子公交站牌、电子信息牌、电子白板、公共显示等多种护眼、省电、类纸张显示的终端领域，该等市场属于差异化的细分蓝海市场。

9、目前市场上采用彩色电子纸显示的终端应用产品种类较少且出货量不大的主要原因是什么？

答：谈一下个人观察了解的情况，可能存在一定偏差，仅供您参考。目前市场上采用彩色电子纸显示的终端应用产品种类较少且出货量不大的主要原因如下：

（1）受彩色电子纸显示的技术不够成熟，彩色电子纸显示画面、响应速度等技术性能不能完全满足商业化应用的需求；

（2）受彩色电子纸显示屏的销售价格较高，相应带来采用彩色电子纸显

示的终端应用产品生产成本较高，对应终端销售价格较高，以市面上销售的文石 Tab10C 为例，10.1 英寸的彩色电子书阅读器终端售价 4,000 多元，相应在一定程度上抑制了消费者的购买需求。

2023 年以来，随着彩色电子纸显示技术不断进步，产品显示技术性能逐步提升，以彩色电子纸平板、彩色电子书阅读器、医院床头卡、地铁拉手广告、电子桌签、笔记本电脑副屏、电子广告牌、电子标牌、电子公交站牌等彩色电子纸的应用领域不断得到拓展，且逐步开始步入商业应用阶段，未来市场成长空间较为广阔。

公司看好全球中大尺寸彩色电子纸市场的未来成长机会，积极开发彩色微腔显示屏（MED）的新产品、新工艺、新技术，与现有及潜在的客户积极合作，努力共同分享未来中大尺寸彩色电子纸应用需求成长的机会。具体进展请以公司后续正式公告信息（如有）为准。

10、公司的彩色 MED 产品未来在技术性能方面是否还有更多的提升空间？MED 项目计划采取哪些措施来持续提升产品的核心技术和市场竞争力？

答：公司计划通过持续优化改进电浆材料、显示器件的结构、设计及制作工艺，以及与合作方合作开发其他配套部件、产品方案等多种措施，公司的彩色 MED 产品未来在包括对比度、色彩饱和度、响应速度等多个技术性能方面还有更多的提升空间，从而有望为 MED 产品带来更多、更大的终端应用市场空间。

此外，如公司 2023 年 10 月 21 日发布的公告所述，MED 项目的建设内容不仅包括新建玻璃基板月投片量 18 万平方米，制作产品尺寸涵盖 7.8 英寸至 55 英寸的微腔显示屏（含触控显示一体化产品，属于微腔电子纸显示器件的类别，以代表尺寸 12.3 英寸折合月产 320 万块或以代表尺寸 31.2 英寸折合月产 50 万块）的生产线，涵盖驱动背板、反射式彩膜、灌浆、成盒、模组组装、触控显示一体化等完整的生产工序，而且还包括建设新型显示触控研发中心，持续研发包括高性能的彩色电子纸显示、新型触控显示一体化等新产品、新技术、新工艺，以持续提升 MED 产品的核心技术和市场竞争力。

11、请问公司与地方政府合作投资的 MED 项目目前进展如何？

答：公司与地方政府合作投资的微腔电子纸显示器件（MED）项目目前进展情况正常，MED 项目合资公司——浙江莱宝显示技术有限公司于 2023 年 12 月 20 日注册设立，45 亿元人民币现金出资的注册资本已于 2024 年 5 月 29 日全部到位。莱宝显示目前正按计划逐步开展 MED 项目的设备选型和技术规格的技术交流、环境影响评价、节能评价等前期准备工作。MED 项目建设期为 24 个月，自项目正式开工之日起计。预计今年下半年将正式开工建设，具体进展请以公司后续正式公告信息（如有）为准。

12、请问 MED 项目建成投产前预计对公司可能带来哪些影响？

答：如公司 2024 年 3 月 30 日发布的《公司 2023 年年度报告》“第三节 管理层讨论与分析”项下“十一、公司未来发展的展望”之“（五）可能面对的风险”相关说明所述，MED 项目投产盈利前预计对公司可能产生如下主要影响：

公司 2023 年与地方政府合作投资 MED 项目，有利于公司积极应对行业竞争环境变化，满足优化产品结构、把握未来发展主动权、不断培育新的业务与利润增长点，力争高质量可持续发展的需要。公司 2023 年 12 月 20 日与合作方共同合资注册成立控股子公司——浙江莱宝显示科技有限公司并将其作为 MED 项目的实施主体，2023 年将莱宝显示纳入合并会计报表范围。根据公司与合作方签署的《关于合资设立浙江莱宝显示科技有限公司协议》的有关约定，南浔光芯股权投资合伙企业（普通合伙）（以下简称“光芯公司”）对莱宝显示的 20 亿元现金出资由公司承诺按照约定的期限和条件、按照“本金+五年期 LPR”的价格予以回购，根据《企业会计准则》等有关规定，该等 20 亿元出资在公司合并会计报表时确认为“金融负债”（最终以审计机构的审计结果为准），且该等金融负债在公司完成回购前，每年将在公司合并会计报表时按约定的利率价格确认一定金额的财务费用；此外，MED 项目计划建设期为 2 年，2024 年-2025 年均处于 MED 项目的投资建设期，随着 MED 项目的逐步推进实施，将相应产生越来越多的人工、管理、研发等费用支出，相应在项目投产盈利前对公司的盈利水平造成一定的不利影响。

为积极应对上述影响，公司将积极稳妥推进 MED 项目的实施，严格控制项目的必要费用支出，提前规划并做好项目投产前的相关准备工作，努力尽早实现 MED 项目投产。

13、MED 项目建成投产前如何开展前期工作？

答：在 MED 项目建成投产前，公司计划结合运用现有的 2.5 代 TFT-LCD 显示面板、微电腔显示模组中试线等产线资源条件（必要时还可结合与其他合作产线资源进行合作），以及现有的全球笔记本电脑等知名品牌整机客户以及电子纸终端整机品牌厂商逐步建立的业务关系等客户资源等条件，积极做好 MED 产品的样品制作、验证、推广应用等前期工作，努力实现部分规格的中大尺寸微电腔显示模组产品逐步小批量或批量生产销售，并在此基础上努力缩短 MED 项目投产后产量逐步爬升的周期。MED 项目的具体进展请以公司后续相关正式公告信息为准。

特别提示：

本次调研结束前，公司董事会秘书向与会调研人员做出如下特别提示：

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、MED 项目的建设及投产的实际进展均存在一定的不确定性，上述沟通信息涉及的公司所处行业及产品需求的未来发展趋势、技术变化趋势、公司及 MED 项目未来发展展望等相关信息仅供参考，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	2024 年 8 月 8 日