

道明光学股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024 - 002

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"/> 其他（“了解我的上市公司——走进地方特色”）
参与单位名称及人员姓名	投资者服务中心、浙江上市公司协会、中国证券报、证券日报、上海证券报、浙商证券、其他个人投资者
时间	2024年11月05日 14:30-17:00
地点	道明光学股份有限公司
上市公司接待人员姓名	董事长兼总经理 胡智彪 董事兼海外事业负责人 胡浩亨 董事会秘书 钱婷婷 研发总监 王宏
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 请公司简要介绍下当前的经营情况？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好，公司成立于2002年，最初是一家专业从事反光材料为主的生产企业；2011年公司上市，向前“人、车、路”全系列应用场景进行拓展，向后完成核心原材料的自给自足；2016随着微棱镜技术的突破，反光材料进入快速增长期。与此同时，公司借助资本平台进行多元化拓展并形成了三大业务板块，其中以“人、车、路”应用的反光材料为主，以2017年收购的光学显示材料和自主研发的电子功能材料为两翼的产业格局。</p> <p>截至2024年三季度，三大业务板块合计实现营业收入10.28亿，同比增长5.92%，归母净利润实现1.44亿，同比增长7.59%，扣非归母</p>

净利润实现1.28亿，同比增长13.6%。报告期末，资产负债率23%，整个财务状况保持稳健。主要增长点是国内外的行车安全板块，持续增长，带动公司整体营收及毛利的进一步提高。谢谢。

2. 请问公司从反光材料领域延伸到光学显示领域和电子功能领域是基于什么考虑？

答：尊敬的投资者，您好，公司之所以从反光材料领域，向光学显示和电子功能材料领域进行拓展和延伸，主要基于两个方面的原因，分别是技术的同根性与供应链的同源性。

关于技术同根性。在光学显示领域，目前公司主要生产LCD显示屏配套的光学膜。它主要的生产工艺或者技术就是通过微纳转写，在薄膜表面形成微米级的精细结构，达到对背光源的传播路径和分布均匀性进行管理的作用。其核心技术就是我们微棱镜型反光材料生产所积累的微纳转写技术。另外在电子功能材料领域，公司目前所布局的产品，无论是石墨烯散热膜，还是铝塑复合膜、离型材料等，都是基于超精密涂布复合技术，同时超精密涂布复合技术也是我们反光材料生产的核心技术。换言之，目前我们所涉足的光学显示和电子功能材料领域的产品，其关键技术与公司沉淀、积累了二十多年的反光材料两大核心技术一脉相承，不存在技术瓶颈。

关于供应链同源性。反光材料生产用到的核心原材料一类是薄膜，一类是高性能的树脂或者说胶黏剂，多年来我们和相应的原材料供应渠道建立了很好的战略合作关系。公司目前在光学显示和电子功能材料领域所布局的产品，它们所用到的核心原材料也是高性能树脂和光学级的薄膜，所以在这些领域，我们能够协调和利用以前的资源优势，进行产业拓展。谢谢。

3. 请问下，公司目前海外业务情况及未来对海外市场是如何规划的？

答：尊敬的投资者，您好，

（一）海外市场基本情况

公司目前海外市场占公司营收30%左右，当下主要增长产品为车膜系列产品，主要出口欧洲、东南亚、南美等地区。

（二）海外市场格局

目前在海外市场，反光材料所面向的个人安防、车辆安防及道路安防三大主要应用领域存在着中高端和低端市场同业竞争的格局。在经济较为发达的国家和地区，其高端市场为国外巨头所垄断，一是国外巨头经营多年，具有传统市场优势，同时品牌影响力较高、产品

认证周期较长以及一些特殊技术要求等因素的叠加，导致市场准入门槛较高；二是高端客户对产品交付周期、客情处理时限等产品服务的要求较高。这两方面的因素加大了域外企业市场开拓的难度。而新兴市场的产品需求相对低端，域外企业进入相对容易，但市场竞争比较充分。

（三）未来海外发展规划

基于上述原因，公司首先会紧随国家“一带一路”的战略部署，加大海外市场特别是中亚、东南亚、中东、南美及非洲地区的开拓力度，提升公司产品在新兴市场的占有率；尤其以车牌膜及高端个人安防在海外落地和本地化来突破瓶颈。同时公司目前也在组织架构和投资规模上展开了设计和讨论，在现有国外子公司的基础上还会拓展国外子公司的布局，以国外子公司为基点，强化对周边国家和地区的辐射效应，并扩大海外市场版图。谢谢。

4. 公司历年分红情况如何？后续是否还有分红计划？

答：尊敬的投资者，您好，

（1）总体分红：公司2011年上市至今一共有三次募集资金，累计募集净额11亿元。截至目前，累计创造净利润16亿元；公司保持每年持续分红，已累计现金分红10亿元；

（2）未来三年分红计划：抓住市场机遇不断提升公司业绩，在此基础上，在公司现金流满足公司正常经营和项目发展规划的前提下，公司根据实际经营情况进行现金分红，在条件允许下，也会选择中期分红。公司始终希望取得优良业绩与股东共享发展成果。谢谢。

5. 公司目前在主业反光材料技术领域取得了很大的成就，那请问公司未来的研发投入方向和布局情况是怎么样？

答：尊敬的投资者，您好，目前公司在反光材料领域的产品线已经非常丰富，相应的技术储备也基本完成，同时在反光材料领域之外，公司也在光学显示、电子功能材料这些领域也尝试做了一些布局。今后研发的方向一是向内挖潜、提质，通过工艺和技术改进，提升产品性能，拓展产品应用领域，达到降本增效的目的；另外是加大在显示领域和电子功能材料领域的研发力度，这不仅仅是提升现有产品的性能，更多的是要开发更多的新产品，丰富产品线，开发更多的新技术，拓展细分应用领域；同时公司将加大在显示和电子功能材料领域先导性技术的研发，作为公司未来发展的技术储备。

6. 公司在反光材料有比较稳定业绩的基础上，对于新业务板块电子功能材料的未来如何展望？

答：尊敬的投资者，您好，目前，公司在前期积累的经验上已进行业务调整，主要聚焦石墨烯散热膜的市场拓展。当前随着手机智能化的不断提升，芯片的发热量也在增加，解决此问题比较好的方法就是采用石墨烯做导热与散热来替代传统的人工石墨，所以相信随着市场拐点的逐步显现，石墨烯作为散热膜将有较大的市场拓展空间。谢谢。

7. 未来随着智能交通化的发展，公司反光材料的技术趋势和未来发展？

答：尊敬的投资者，您好，反光材料作为交通标志、标牌制作的核心原材料，设计的初衷是为了方便人眼辨识，它通过对光线传播路径的管理，让驾乘人员在较远的距离之外，就能够发现交通标志的存在，从而提早地对驾乘人员给予预警和指示。作为反光材料本身来讲，它不会随着通行环境的改变而发生改变。因此，不管是智能化交通还是相对原始的交通通行环境，反光材料本身的定位和作用是不会有变化的。所以，可以看到在一些发达国家，还在用早期的反光材料制作各种指示牌。但是未来随着智能交通的发展，公司认为反光材料是有潜力通过结构的设计，让其赋能智能交通甚至成为智能交通信息传递的一个支点的。例如，可以通过反光材料去金属化，让它可以更好地和芯片相结合，以利于除光学之外其他识读设备能远程、快速识读；还可以利用反光材料自身的光学特性，通过特定的结构设计赋予特定的信息，让视觉设备快速识读等。谢谢。

8. 近期发布了多项促进股市健康发展的政策，管理层对公司市值管理有何计划？

尊敬的投资者，您好，公司高度重视未来如何稼动“经营战略”和“资本战略”。首先市值肯定是以公司业务基本面为基础，并不断加强公司信息披露质量；未来在股价偏离基本面的时候，也会结合公司实际发展需要也会积极采取实施增持、股份回购、现金分红等一系列措施来稳定公司股价。以及积极借助资本工具，利用并购重组、再融资、股权激励等方式实现产业升级和板块拓展，赋能经营战略。谢谢。

9. 公司反光材料在国内、全球的竞争力如何？

答：尊敬的投资者，您好，产品线层面，目前公司生产的反光材料包括反光膜及反光织物两大类，也是目前唯一一家涵盖了人、车、路三个应用领域的生产企业。我们的产品线是目前全球业内最丰富的企业之一；产能层面，我们的龙游道明光学是目前全球单体

最大的反光材料生产基地，同时我们还着力提升反光材料生产用核心材料的自给自足能力，就是我们所谓的前后一体化发展模式；在技术层面，国内，我们率先开发成功并自主掌握了高端微棱镜型反光材料生产的全套工艺和技术，这为公司成为国内行业头部企业，并和国外巨头在国际市场竞争奠定了坚实的基础。

10. 道明整体的发展战略吗？

答：尊敬的投资者，您好，总体发展战略：以精密涂布复合技术及微纳转写技术为主线，自给自足核心原材料为抓手，坚定以反光材料为基础，先进光学显示材料和电子功能材料为两翼，进行产业整合和外延式拓展

首先，精密涂布复合技术、微纳转写技术是反光材料生产的核心技术，道明光学经过20余年的研发和生产实践，在相关领域有着深厚的积累和沉淀，我们的产业工人对该领域的设备、工艺、材料都有着深刻的理解，有着较高的职业素养。未来公司将以这两大技术平台为发展主线，围绕涂布复合和微纳转写行业进行布局和拓展。

同时，道明多年来始终遵循前后一体化经营方针，向前实现高价值核心原材料的自给自足，向后率先铺开人车路全系列应用。目前反光材料生产的核心原材料包括高折射率玻璃微珠、高性能树脂、高耐候高透明的色浆以及PC/PMMA薄膜、离型膜等已经基本实现了自给自足和集团内的循环，这为我们优化材料成本、提高产品品质和保证交期提供了可靠保障。

反光材料是公司赖以生存的基石，作为国内产品线最丰富、率先打破国外长期的技术和市场垄断、自主掌握业内最顶尖技术的头部企业，我们将持续从技术升级和应用场景拓展两个维度推动国内行业的整体技术进步和产业升级，并加速国产反光材料的替代进程；同时，我们也将紧随国家“一带一路”的战略部署，加大海外市场特别是中亚、东南亚、中东、南美及非洲地区的开拓力度，提升道明品牌的国际知名度和美誉度，夯实反光材料这块业绩安全垫，给投资者有一个稳定的信心。

同时，公司在相关的光学显示材料和智能电子功能材料领域也做了一些布局。我们前期通过收购常州华威新材料，进入了光学显示领域；通过设立道明超导新材料公司开发石墨烯导热膜、引进德国布勒尔全套PC/PMMA生产线，为进入智能消费电子领域做了一些铺垫。

	未来将以惠州华南运营中心、杭州道明研究院落成和完善为契机，深度布局新材料产业，重点推动在光学显示材料和电子功能材料领域的资源整合。在加速现有产品市场开拓的同时，加大、加快三维显示、OLED显示、智能穿戴、智能座舱等应用场景下新产品、新技术的开发力度和开发进度，全力将其打造为公司新的增长点。
附件清单（如有）	无
日期	2024年11月05日