

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：2025-001

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
参与单位名称及人员姓名	通过全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）参与公司 2024 年度网上业绩说明会的投资者
时间	2025 年 4 月 10 日（星期四）15:00-17:00
地点	全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理：张建军 副总经理、董事会秘书：黄慧 副总经理、财务总监：王小军 独立董事：胡春明
投资者关系活动主要内容介绍	公司于 2025 年 4 月 10 日（星期四）15: 00-17:00 在全景网“投资者关系互动平台”（https://ir.p5w.net）举行 2024 年度网上业绩说明会。本次业绩说明会采用网络远程的方式举行。业绩说明会问答环节内容如下： 1、贵公司一季度生产经营是否变好？ 答：尊敬的投资者：您好！一季度公司订单充足、产能利用率提升，生产经营状况良好！ 2、领导，您好！我来自四川大决策 请问公司在偏光片领域一

直保持技术领先，未来是否有计划进一步拓展业务领域或提升市场份额？

答：尊敬的投资者您好！近年来公司根据行业发展情况及结合自身优势对未来产能做了相应布局，公司将具备供应各种显示类偏光片产品的能力，随着新产能的陆续释放，公司产品的市场份额将进一步提升。感谢您对我们的支持关注！

3、贵公司是否有退市的打算？

答：尊敬的投资者您好！公司目前生产经营一切正常，不存在退市风险，感谢您对我们的支持关注！

4、请问，合肥的生产线预计今年投入吗？

答：尊敬的投资者：您好！合肥二期经过近一年的设备安装、调试、试产，已于 2025 年 3 月投产。

5、最近公司股价大幅下跌，贵公司有何好的措施进行市值管理？

答：尊敬的投资者您好！公司高度重视市值管理工作，主要通过以下规划推动价值实现：1、聚焦主业发展，强化核心竞争力，夯实价值创造基础；2、完善投资者关系管理，加强市场沟通，促进价值发现；3、根据市场情况及资金安排，积极探索运用多元化市值管理工具。公司将结合市场环境及发展战略，稳步推进市值管理工作，并严格按照监管要求履行信息披露义务。感谢您的支持关注！

6、中美加增关税对贵公司有何影响？

答：1、对销售的影响：我们的产品主要是做进口替代，客户集中在国内，有很少一部分是销售到国外，在美国没有销售偏光片，所以对我们的销售没有直接影响。2、对供应的影响：我们的原材料供应主要来自日本，韩国和国内。有一种原材料 APF 来自于美国，主要应用手机、平板和笔记本电脑，2024 年的采购金额占我们原材料的比例在 10%左右，受关税的影响，这个成本会升高。中国国内也有厂家在生产这种材料，我们也进行过测试，性能可以满足一部分客户的要求。后续我们会加紧用国产材料替代这个材料。

7、请问：公司营收中，外贸占比情况？谢谢

答：尊敬的投资者：您好！公司销售以国内客户为主，外销占比不高，出口占收入比在 4%左右。

8、您好，请问公司在股价低迷时期会采取维护股价的措施吗，比如回购，增持等手段

答：尊敬的投资者您好！感谢您的信任及宝贵建议，公司管理层始终保持对公司未来发展的坚定信心，扎实做好生产运营，稳步推进各项业务，不断提升公司的核心竞争力，推动公司可持续高质量的发展。公司后续如有相关计划将严格按照信息披露要求公告。

9、张董你好，我是一名三利谱二级市场投资者，请问最近的关税事件对公司后面的发展及业绩有什么影响

答：对我们的直接销售和原材料供应的影响，请参考前面的回答。目前美国的关税主要是针对整机如手机、笔记本电脑、电视机，面板行业是上游产业。目前对面板行业没有直接的影响。但是整机加了关税，价格升高，可能会影响到美国的市场消费，影响到整机的销售，会间接影响到面板行业。而目前销售到美国的整机很大一部分是在越南、印度、墨西哥和东南亚进行组装生产，关税的影响就比较小。所以综合来看目前的关税对面板行业影响很有限。

10、公司对股价有维稳措施吗？

答：尊敬的投资者您好！非常感谢您对公司的关注和支持。我们充分理解您对股价表现的关切，公司管理层亦始终将维护股东权益作为重要责任。二级市场股价受到宏观经济、市场情绪、资金流动等多重因素影响。公司在致力于提升经营效率和盈利能力的同时，积极通过加强与投资者的沟通、现金分红等多种措施开展市值管理。

11、高管您好，请问贵公司本期财务报告中，盈利表现如何？谢谢。

答：尊敬的投资者：您好！公司已于 2025 年 4 月 2 日披露了 2024 年报，2025 年 4 月 29 日将披露 2025 年一季报，公司盈利情况请详见公司发布的定期报告，感谢您对我们的支持关注！

12、收购住友偏光片业务进展是否顺利，什么时候可以完成交割

答：湖北三利谱在顺利推进收购住友偏光片的业务，我们只是参股湖北三利谱，有关这方面的进展请参考相关的公告。

13、咱们公司为什么公告发的频次这么低，将来可以提高公告披露的频次吗

答：尊敬的投资者您好！公司一直以相关法律法规为原则，认真并及时地履行信息披露义务，同时也在积极增加自愿性披露的内容以及拓宽投资者沟通交流的渠道。目前公司生产经营情况一切正常，不存在应披露而未披露的重大事项。也敬请广大投资者理性辨别各类信息，注意投资风险。感谢您的关注！

14、请问美国近期针对全世界的关税政策对公司业绩影响有多大

答：尊敬的投资者：您好！美国近期加征关税对公司业绩影响有限，具体详见我们张建军董事长对同样问题的回复，感谢您对我们的支持关注！

15、张总您好，合肥二期产能利用率多少了？合肥二期带来的负债率高的问题，随着产能释放是否可以在可见的一段时间后能够改善，比如说一到两个季度？目前公司产品整体库存率怎么样，主要客户采购需求是不是有放缓的迹象？公司股价一直低位运行，有做市值管理的打算吗？

答：1、合肥二期已经安装调试完成，正在批量生产，他填补了我们在 65 寸以上大尺寸领域里的空白，对我们的业绩改善有比较大的帮助。2、随着合肥二期的投产，我们的盈利应该会得到比较好的改善。接下来我们会加强我们的应收账款的管理，优化我们的库存，在未来一年我们的负债率会得到比较大的改善。3、目前来看，二季度市场有放缓的迹象。4、关于市值管理，请参考前面的回答。

16、高管您好，能否请您介绍一下本期行业整体和行业内其他主要企业的业绩表现？谢谢。

答：尊敬的投资者您好！2024 年，全球显示面板行业持续复苏，叠加终端应用多元化拓展，偏光片作为显示面板核心材料之一，市场需求呈现结构性增长。公司及行业其他企业的具体情况详见公开披露的定期报告，谢谢！

17、股票什么时候能涨了

答：尊敬的投资者您好！股价受宏观经济环境、行业周期、市场情绪等多重因素影响呈现涨跌波动，公司亦在持续关注股价和市值的变动，也深知股东对于股价的关切，建议投资者理性看待股价波动，更多关注长期价值。公司将不断提高管理水平、增强研发实力，同时，将通过规范运作，提升公司治理能力，做好信息披露、投资者关系管理等工作，促进公司高质量发展。感谢您的关注！

18、贵公司是否有进一步的运作计划，比如再融资或并购？

答：尊敬的投资者您好！具体计划请以公司公告为准，感谢您的关注！

19、高管您好，请问贵公司未来盈利增长的主要驱动因素有哪些？谢谢。

答：1、手机领域，我们的 OLED 偏光片已经在批量生产，同时我们正在建设我们的 OLED 偏光片专有生产线，今年会正式投产，这样产能会大幅提升，未来 1~2 年对我们的业绩有比较大的帮助。2、在笔记本电脑领域，我们的产品比较成熟。我们正在扩大销售，提升我们的市场份额，增强我们的盈利。3、在车载显示领域，我们的车载偏光片，已经开始批量生产，未来 1~2 年销售会有比较大的增长，对于我们的业绩有比较大的帮助。4、在电视领域，我们的合肥二期已经开始生产，填补了我们在 65 寸以上大尺寸领域里的空白，同时我们在积极推进原材料的国产化，降低成本，已经取得了比较好的成绩，未来 1 到 2 年对我们的业绩有比较大的帮助。

20、董事长好！想问关税政策，对贵司有什么影响不？

答：尊敬的投资者：您好！美国近期加征关税对公司业绩影响有限，具体详见我们张建军董事长对同样问题的回复，感谢您对我

们的支持关注！

21、高管您好，请问您如何看待行业未来的发展前景？谢谢。

答：偏光片是面板行业上游，它的发展和面板行业的发展紧密相关。中国的面板行业近十几年的发展，在面板行业已经做到全球最大，占据全球 70% 的市场份额，上下游已经形成了完整的产业链，行业综合竞争能力很强，日本和韩国已经退出了 LCD 面板行业，美国、欧洲没有这个产业。面板产业是高技术，高投资的行业。一条 8.5 代 lcd 生产线需要近 200 多亿人民币左右的投资。目前像越南、墨西哥、东南亚这些国家没有计划进入这个行业。印度准备建设一条面板生产线，但是产能有限，同时也没有上游相关的配套，生产成本预计比中国还要高，在市场上缺乏竞争力。所以在未来很长一段时间内，中国的面板在国际上不可替代。目前在面板行业 LCD 是绝对的主流，OLED 由于生产成本低，主要应用在手机领域，在大尺寸尤其是电视领域没有竞争力，市场份额在 5% 左右。Micro led 由于生产技术还不成熟，目前在生产一些微型显示，应用于 VR/AR 显示，将来如果能够生产大尺寸的显示，其成本也会很高，不可能取代 LCD。所以未来很长一段时间，LCD 是显示的主流，前景欣欣向荣，与他紧密配套的偏光片行业方兴未艾，前途无量。

22、请问日本原材料的供应目前是否面临涨价或供给偏紧的状态？目前贵公司有哪些国产原材料已经成功导入到量产品中，降本效果如何，谢谢

答：日本的原材料目前没有涨价，个别材料供应偏紧，但是日元今年升值比较大，所以偏光片原材料成本在上涨。在 65 寸的偏光片生产中，除了补偿膜还依赖进口，其他的原材料我们都实现了国产化，降本效果比较好。

23、董事长好！OLED 偏光片占贵司业务的比重有多少？其中，手机、笔记本分别占多少？

答：目前我们在生产手机用的 OLED 偏光片，占整个营收 8% 左右，笔记本用的 OLED 偏光片才刚刚开始。

附件清单 (如有)	无
日期	2025 年 4 月 10 日