

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：2024-012

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	北京世邦私募基金管理有限公司：崔卫国、于千可
时间	9:00-9:40
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可能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能力，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。

4、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的需求。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。

此外，如公司 2023 年 10 月 21 日发布的公告所述，公司与地方政府共同出资设立项目合资公司并以其为投资主体投资建设微腔电子纸显示器件

(MED)项目,实现公司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,完善公司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,极大提升公司的核心竞争力,不断培育新的业务和利润增长点,有利于公司力争实现高质量可持续发展。

5、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。

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和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。

6、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。

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。

7、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。

8、公司截至 2023 年底货币资金余额约 30 亿元，且无银行借款，为何公司与湖州市南浔区人民政府等合作投资 MED 项目仅现金出资 20 亿元，不出

资更多现金，而地方政府指定的投资主体出资的 20 亿元需按照五年期 LPR 的利率予以回购，相应增加公司的财务费用负担？

答：公司 2023 年底货币资金余额约 30 亿元，没有银行借款，公司现金出资 20 亿元，再加上技术等无形资产出资 10 亿元（暂估，以第三方评估机构的评估值为准，差额部分由公司予以现金补足），合计出资 30 亿元，与地方政府合作合资实施 MED 项目，主要是基于以下考虑：

（1）公司 2023 年度的主营业务收入约 56 亿元，2021 年度主营业务收入达到目前最高的约 77 亿元，结合考虑公司的日常运营流动资金需求、应收和应付款项实际执行过程中可能发生的变化、2023 年度现金分红以及公司日常开展新产品研发、技术改造等需求，公司 2023 年底除 MED 项目出资外，预留约 10 亿元的现金储备具有合理性，也符合财务稳健的需求；

（2）地方政府的出资为长期产业资本，回购期限为项目公司设立之日起 7 年内，有利于更为充分地保障公司和项目公司的长期资金需求、稳健运营；此外，在具备相关条件下，公司有权提前通过多种合法、合规途径回购地方政府指定的投资主体所持项目公司股权，从而降低相应的财务费用负担。

敬请包括您在内的广大投资者予以客观、理性、全面看待上述情形，谨慎理性投资。

9、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 项目合资公司于 2023 年 12 月 20 日注册设立，第一期注册资本出资人民币 27 亿元已按期足额到位，目前按计划逐步开展 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。

10、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。

11、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5月24日