

证券代码：002632

证券简称：道明光学

道明光学股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2018-12-13

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 checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及 人员姓名	湖南久联资产管理有限公司 基金经理助理 邓志明； 北京恒宇天泽投资管理有限公司 投资总监 郭二元； 太平洋证券股份有限公司 化工行业研究员 刘和勇； 太平洋证券股份有限公司 化工行业研究员 张波； 上海盈月投资管理有限公司 执行董事 钱炜程； 杭州秉怀资产管理有限公司 股权投资部 王宇辰； 上海汇利资产管理有限公司 研究员 唐玉堂； 浙江鑫川资产管理有限公司 副总经理 斯志坚
时 间	2018年12月13日
地 点	杭州
上市公司接待 人员姓名	董事会秘书：尤敏卫
投资者关系活动 主要内容介绍	一、公司微棱镜型反光膜的介绍 答：微棱镜型反光膜目前主要运用在高速公路，城市道路、车身反光标识等。国内高速公路里程逐年上升，而且越来越多的城市道路的标志牌开始采用微棱镜型反光面膜来制作，增量及存量市场对微棱镜型反光膜的需求巨大。为了加快微棱镜反光膜的销售推进，公司2018年加大微棱镜型

车身贴生产销售，该产品生产效率高，但销售单价较原先公路标牌用棱镜膜单价相差较大，所以拉低了整体微棱镜型反光膜的售价。2018年1-9月棱镜型反光膜实现销售数量197万平方米，实现销售收入1.3亿元。棱镜膜目前主要增长在于替代进口，在公司产品品质与3M公司没有差异的情况下，未来公司凭借良好的服务和略低15%-20%的价格优势，有望迅速扩大国内70%被国外产品特别是3M公司垄断的市场份额；目前，发展中国家（印度、巴西等）基建空间较大，随着一带一路的推进，会逐步加大公司产品的海外销售；同时，公司棱镜膜产品的主要成本是模具成本及原材料成本，其中母模折旧成本占8%。原材料成本占80%。目前公司原材料进口率为60%，未来如能够实现部分原材料的国产化，预计原材料成本会进一步降低。公司目前微棱镜产品毛利率已超过50%，随着产能进一步释放，未来公司微棱镜膜产品的盈利能力还有进一步提升的空间。

二、车牌膜业绩及未来发展

答：2018年1-9月车牌及车牌半成品实现销售收入1.43亿，对比同期增长幅度较大，车牌膜毛利率较高约为45%。未来每年新增约3000万辆车，需要3000万副车牌，每平方车牌膜可用5-6副车牌，未来每年预计新增600万平的市场，且随着更多省份车管所系统开始采取车牌半成品招标，公司也从车牌膜供应商向车牌半成品供应商转变，整体车牌膜及半成品市场规模将呈现大幅度增长，公司也力争获取更高的市场份额，巩固公司目前在国内的竞争优势。

三、铝塑膜业绩

答：铝塑膜作为软包锂电池封装的关键材料之一，同时也是锂电池产业链中壁垒最高的关键环节之一，也是锂电池四种关键核心部件最后一种尚未实现国产替代的，有巨大的市场空间。目前，全球铝塑膜市场和技术一直被日韩等少数企业垄断，国产率不足5%。其中DNP与昭和电工所生产铝塑膜全球市场占有率达70%左右。由于铝塑膜垄断性强，导致价格居高不下，毛利率超过50%。同时，铝塑膜成本占软包电池成本的15%左右，国内外价格差距约在20%~30%。国内锂电池厂商迫切要求降低锂电池原材料成本，因此铝塑膜实现进口替代、国产化需求日益凸显。

公司铝塑膜采用干法工艺，已于2017年二季度已经进入稳定的量产阶

	<p>段，各项性能指标与国外品牌同类产品性能较一致，各项性能指标都达到或超过了行业内公认的技术性能要求，是国内极少数能够量产铝塑膜的企业之一。截止目前公司已获得超过五十家3C锂电池企业订单，主流动力客户均处于认证阶段，有部分小厂家及助动车、储能车客户已采购使用动力类膜。2018年1-9月，铝塑膜实现销售数量204万平方米，实现销售收入3,258万元。主要系三季度铝塑膜加大客户拓展，月总销售量逐步提升。动力类客户有所增加，但仍需加大供货量。</p> <p>四、华威介绍及量子点膜进展</p> <p>答：华威新材料主要产品为LCD用多功能复合型增亮膜卷材及光学膜片材（合成液晶模组光学膜片），主要客户包括TCL、兆驰、创维、康冠、惠科等国内外企业。华威新材料实现营业总收入2.3亿元，三季度业绩好转主要系增光膜在三季度加大销售力度。目前，量子点膜已安装调试完成达到量产条件，并已通过TCL、兆驰、海信等厂家的样品检测，目前正对新机型进行重新送样检测，销售团队同步加大业务拓展，早日争取产销协调，为公司增加利润增长点。</p> <p>注：接待过程中，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，同时已按深交所要求签署调研《承诺书》。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2018年12月13日