

## 宁波长阳科技股份有限公司 2024年8月28日投资者关系活动记录表

编号：2024-4

<b>投资者关系活动类别</b>	<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"/> 电话会议
<b>参与单位及人员</b>	中信证券股份有限公司：陈旺 招商证券股份有限公司：胡玮凯 国彤创丰私募基金管理有限公司：卢睿 嘉实基金管理有限公司：张金涛 北京和聚私募基金管理有限公司：邱颖 泓德基金管理有限公司：王克玉;余乐;李映祯 北京成泉资本管理有限公司：王海斌 深圳市红石榴投资管理有限公司：何英 上海贵源投资有限公司：赖正健 深圳市景从资产管理有限公司：曾绍鹏 广州市航长投资管理有限公司：麦浩明 浙江象舆行投资管理有限公司：胡婷婷 深圳昭图投资管理有限公司：袁煜森 涌德瑞烜（上海）私募基金管理有限公司：杨琪 上海睿胜私募基金管理中心（有限合伙）：韩立 甬兴证券有限公司：詹烨 杭州三花弘道创业投资合伙企业（有限合伙）：余强 长盛基金管理有限公司：汤其勇
<b>时间</b>	2024年8月28日
<b>参与单位及人员</b>	中泰证券：张昆、刘铭政 光大永明：沈繁呈

	<p>长信基金：李博华</p> <p>诺安基金：周小琪</p> <p>汇丰晋信：王家怡</p> <p>日升资本：周明阳</p>
<b>时间</b>	2024年8月28日
<b>公司接待人员</b>	<p>董事长：金亚东</p> <p>董事、副总经理、财务总监：李辰</p> <p>董事、副总经理、董事会秘书：章殷洪</p> <p>（部分场次公司接待人员有所差异）</p>
<b>投资者关系活动主要内容介绍</b>	<p>第一部分、介绍公司业务，以及2023年度和2024年半年度主要经营情况。</p> <p>简要介绍公司历史、产品，以及2023年度和2024年半年度主要经营情况。</p> <p>第二部分、提问回答</p> <p><b>1、2024年上半年业绩下滑的主要原因？</b></p> <p>2024年上半年公司反射膜销售收入稳步增加，毛利率为36.56%，维持在较高水平；光学基膜中高端产品占比持续提升，毛利率逐季度改善，同比提升8.50个百分点。但公司隔膜等项目尚处于产能爬升及建设期间，产能尚待释放，存在一定亏损，后续随着产能释放，该情况将有望得以逆转；此外，公司财务费用较上期同比增加。</p> <p><b>2、2024年上半年反射膜、光学基膜主要情况？</b></p> <p>公司反射膜凭借良好的产品品质及服务、快速的供货反应速度，出货面积稳步增长，市占率仍稳居全球第一；公司积极配合终端客户，持续推进Mini LED反射膜、中小尺寸用反射膜、吸塑反射膜、量子点反射膜等应用，有效提高了公司产品出货量；此外，针对海外头部客户，导入了有竞争力产品，后续有望继续扩大公司在反射膜领域全球</p>

影响力。光学基膜方面，公司通过不断的改善光学基膜关键指标，提升显示用光学预涂膜等产品的出货占比，通过提升产品品质，产品应用中OCA离型膜基膜等产品占比稳步提升，毛利率同比改善，为后续公司产品毛利率改善提供了良好的基础。

### **3、固态电池是否还需要用到隔膜？**

首先固态电池中需要使用隔膜，只是固态电池对技术要求较高对隔膜有新的功能要求，如高孔隙率，大孔径，高回弹性能。目前公司接触的固态或半固态电池公司都广泛需求新类型的功能膜。如果该行业产出在100Gw，新型功能性隔膜用量在15亿到20亿平方米左右。随着固态电池行业快速发展，固态电池用隔膜将迎来飞速增长。

### **4、公司半固态电池、固态电池布局情况？**

固态或半固态电池按电解质分目前有三种路线，分别为硫化物，氧化物和聚合物电解质。我司独家开发的具有超高孔隙率（ $\geq 85\%$ ）、超大孔径（85~100nm）、可压缩性高（ $\geq 50\%$ ）的隔膜产品可广泛用于不同技术路线上。应用在聚合物固态电解质电池时，可实现电解质离子电导率领先同行一个数量级。应用在其他电解质路线上，在客户实际使用中可有效解决碳硅负极或锂金属负极的膨胀问题。总体上讲，该产品在改善固态和半固态电池的循环寿命，电池的容量、使用温度、安全性和循环性能较传统隔膜有突破性的提升。公司产品已取得该行业头部客户小批量订单，以及腰部客户的企业订单。

### **5、CPI薄膜市场规模、国内竞争格局，公司进展情况？**

据艾瑞咨询报告显示，近几年折叠屏销量呈现快速上升趋势，2023年中国折叠屏手机出货6.1百万台，同比增长69.1%；预计2024-2025年仍将保持高速增长，2024年有望出货10.7百万台，预计同比增长74.5%，2025年有望出货17.6百万台，预计同比增长64.7%。随着折叠手机的用户体验提升以及终端售价不断下探，同时叠加未来三折屏手机、苹果折叠手机等新品拉动下，预计折叠手机出货量、渗透率有

	<p>望保持快速增长的态势。但是，在 CPI 薄膜等高端市场方面，我国生产工艺技术仍然处于落后地位，西方及日韩企业长期垄断，亟待加速技术突破，国内行业在柔性显示用 CPI 薄膜仍处于小规模量产前夕。</p> <p>公司自 2018 年开始着手 CPI 薄膜（无色透明聚酰亚胺薄膜）的研究开发，公司自上游原料供应商采购的聚酰亚胺单体，自行完成单体聚合，然后加工成膜，相关浆料为公司自研产品。该产品需具备拉伸强度高、断裂伸长率佳、弹性模量高等机械性能突出，同时在光学性能上需达到高透、低雾耐黄变等关键性指标，该产品如果成功将有望突破国外企业对透明 CPI 膜材的长期垄断局面。公司将加快推进 CPI 薄膜的终端客户验证，并积极落实“年产 100 万平方米无色透明聚酰亚胺薄膜项目”的投资建设。</p> <p><b>6、公司未来发展战略？</b></p> <p>首先，公司将继续做大、做强、做精反射型功能膜，并积极开拓新的应用场景，继续扩大在全球的市场份额；其次，集中资金和研发团队继续加大光学基膜、固态及半固态用隔膜和 CPI（无色透明聚酰亚胺薄膜）等研发投入，突破核心技术壁垒，完成产业化及全面进口替代的同时，打造冠军产品系列；再次，公司将重点聚焦新型显示、半导体、5G、新能源汽车及储能这四大应用场景，重点开发这四大应用场景中严重依赖进口且急需实现进口替代的关键性功能膜产品，研发和储备面向未来科技前沿的新产品。</p> <p>接待过程中，公司与投资者进行了充分的交流与沟通，并严格按照公司《信息披露管理制度》等规定，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平。没有出现未公开重大信息泄露等情况，线下调研同时要求签署调研《承诺书》。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 8 月 29 日