

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：2022-008

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	毕盛（上海）投资管理有限公司（APS China）：蔡景彦
时间	13:00-14:15
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 305 会议室
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>本次调研活动首先由深圳莱宝高科技股份有限公司（以下简称“公司”）董事会秘书带领调研人员参观了公司展厅，然后由公司董事会秘书在会议室与参与调研人员主要介绍了公司近期生产经营情况、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等，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、公司今年前三季度笔记本电脑用触摸屏市场和出货量情况如何？第四季度笔记本电脑用触摸屏出货量环比第三季度是否有所好转？</p> <p>答：受全球经济衰退风险日益加大、通货膨胀、新冠病毒疫情间歇性蔓</p>	

延等综合因素影响，消费者的未来收入预期下降，消费支出受到抑制，消费支出低档化、延迟消费甚至取消不必要的消费，同时考虑 2020-2021 年疫情期间居家办公、居家远程学习相应带动笔记本电脑需求大幅增长，相应部分透支了部分笔记本电脑未来的消费需求，其中教育类笔记本电脑需求下滑显著，相应带来以中高端市场为主的触控笔记本电脑市场需求同比一定程度的下降；同时，叠加 PC 客户消化通道库存、谨慎推广新机种且新机种以低价的低档机型为主，从而进一步降低以中高端市场为主的触控笔记本电脑市场需求。受上述综合因素影响，全球笔记本电脑出货量今年前三季度同比呈一定幅度的下降，公司主导产品笔记本电脑用触摸屏的产品销量今年前三季度也同比有一定幅度的下降。

今年第四季度从目前情况来看，10 月笔记本电脑用触摸屏出货量环比 9 月变化不大，受笔记本电脑整机厂商一般年底可能会适度加大促销力度等因素影响，11 月、12 月出货量比 10 月有望达到一定幅度增长，但基于经济形势和疫情管控等因素，实际出货量变化可能存在一定的不确定性，最终产品销售及经营业绩请以公司正式公告信息为准。

2、请介绍一下 In Cell 结构在笔记本电脑用触摸屏的市场渗透情况以及公司作为外挂式结构电容式触摸屏的代表性企业，如何应对相应的替代竞争威胁？

答：随着显示面板厂商日益加大 In Cell 结构的技术性能提升力度，再加上今年笔记本电脑用显示面板市场需求下降导致整体供大于求，显示面板厂商为提升产线的产能利用率，加大 In Cell 结构的笔记本电脑用触控显示屏的生产和市场推广力度，In Cell 结构在笔记本电脑用触摸屏的市场渗透率进一步提升，相应对全部为外挂式结构电容式触摸屏的以公司为代表的厂商的替代竞争威胁进一步加大。为积极应对该等竞争环境变化，公司主要采取如下措施：

(1) 不断开发和提升笔记本电脑用触摸屏的更高技术性能的设计、制作工艺和技术，自主成功研发出超硬 AR 镀膜技术、金属网格不可见结构电容式触摸屏等新产品、新工艺、新技术，并逐步得到量产应用，提升公司的核

心技术竞争力；

(2) 在成功量产自主开发的 SFM 结构柔性电容式触摸屏传感器面板和对应制作的 GMF 结构电容式触摸屏模组的基础上，适度扩充了 GMF 结构电容式触摸屏的产能，优化产品结构，并积极开拓商用笔记本电脑、商用平板电脑等中高端市场；

(3) 利用自有的 2.5 代 TFT-LCD 面板等相关产线和技术资源，积极研发和储备 In Cell 结构相关设计和制作工艺技术，未来如有合适市场时机，适时适度开展 In Cell 结构电容式触摸屏的生产。

3、请介绍一下公司今年前三季度产品销售毛利率较去年同期有所下降的具体原因。

答：2022 年 1-9 月，公司适时适度扩充了车载触摸屏的部分产品产能，车载触摸屏产品的销量及销售收入均较上年同期增长，该等产品的销售毛利较上年同期增加；但是，主导产品中大尺寸电容式触摸屏全贴合产品产销量较去年同期有所下降，其中第三季度该类产品产销量较去年同期下降幅度进一步加大，同时，产线产能利用率同比下降、人工成本及电费支出同比有所上升、产品结构变化等，该等产品的销售毛利较上年同期下降；此外，受市场需求萎缩、整体供大于求等影响，公司 ITO 导电玻璃产品与 TFT-LCD 产品销量及销售收入均较上年同期下降，该等产品的销售毛利同比下降；综上，公司 2022 年 1-9 月销售收入与销售毛利均较上年同期下降。

4、公司车载触摸屏今年以来产销情况如何？对车载触摸屏未来发展如何看待和规划发展？

答：受全球汽车日益向电动化、智能化、互联网化方向发展，车载显示屏及与其搭配的触摸屏日益向大屏化、多屏化方向发展，相应带动车载触摸屏市场需求增长；2022 年除因个别月份受新冠病毒疫情影响外，全球汽车尤其是新能源汽车的整体市场需求同比去年同期增长，受此影响，公司车载触摸屏市场需求和销售自 2022 年第二季度以来至今同比去年同期有一定幅度的增长。公司车载触摸屏目前订单需求和生产、销售情况良好，今年已适度扩

充了车载触摸屏的产能，基本能满足客户的产品交付要求。

公司看好车载触摸屏的未来市场成长前景并积极开发车载触摸屏的新产品和更多市场，拥有车载盖板玻璃、车载触摸屏传感器面板、车载触摸屏贴合、车载触控显示屏全贴合等全工序生产资源，但公司目前缺乏车载显示面板资源，车载触摸屏只能以外挂式结构（G-G、OGS、OGM等）的技术路线为主，近年来显示面板厂商日益加大 In Cell 结构（内嵌式触控显示一体化结构）车载触摸屏的市场推广力度，其在车载触控显示屏市场渗透率日益提升，相应对外挂式结构的车载触摸屏的替代竞争威胁逐步加大。如公司未来具备车载显示面板资源，公司将有望进一步大力车载触摸屏市场的开拓力度。

5、与笔记本电脑用触摸屏产品相比，公司车载触摸屏产品目前的销售毛利率水平如何？公司未来计划采取哪些改进措施？

答：车载触摸屏市场为专业应用市场，与笔记本电脑等消费类电子产品市场具有显著区别，主要表现为产品单一订单涉及数量更小、单一产品订单需求持续周期长、同一时期生产的订单种类更多等，因此车载触摸屏产品生产面临频繁换产，导致产能利用率相较于笔记本电脑用触摸屏产品产线的产能利用率低。此外，公司车载触摸屏产品生产主要采用 G2.5、G3 生产线，受生产线产品加工尺寸限制，一片玻璃基板上仅能排版约 3 粒 12.3 英寸车载触摸屏，产品生产良品率及生产效率相对较低；另外，车载双联屏、三联屏、车载曲面盖板玻璃等新产品的造型复杂，制作难度高，初期量产良品率较低，相应拉低了部分产品的毛利率。综合考虑同一款车载触摸屏每年销售价格环比下降及上述各种因素影响，公司车载触摸屏产品目前的毛利率水平相较于笔记本电脑用触摸屏产品的毛利率水平低。

为稳定改善车载触摸屏产品的销售毛利率水平，公司一方面持续投入研发资源，不断研发车载触摸屏的新产品、新技术、新工艺，一方面持续在全球车载触摸屏市场深耕细作，不断优化车载触摸屏的客户和产品结构，一方面还将持续改进优化车载触摸屏生产工艺和生产设备，对部分订单量相对较大的车载触摸屏传感器面板采用重庆莱宝 G5 Sensor 产线生产，不断提

升车载触摸屏产品的生产效率和良品率。

6、请介绍一下公司车载触摸屏产品采用的技术路线以及 In Cell 结构在车载触摸屏市场的渗透率情况如何？

答：车载触摸屏产品的技术路线主要包括嵌入式和外挂式两大类型，其中嵌入式结构包括 on cell（外嵌式）和 in cell（内嵌式）两种结构的车载触控显示屏，外挂式结构包括 G-G（玻璃-玻璃）结构、OGS 结构、OGM 结构、GF（玻璃-薄膜）结构等。

鉴于公司目前缺乏主流车载显示屏的生产线资源（目前以 10 英寸、12.3 英寸为主，公司现有 2.5 代 TFT-LCD 显示面板生产线排版不经济），以及公司多年在外挂式触摸屏方面十多年专业的制作工艺技术及生产管理经验积累，公司目前生产和销售的车载触摸屏基本上全部采用外挂式结构。根据不同客户、不同技术规格的车载触摸屏产品项目需求，公司的车载触摸屏产品采取多元化的产品解决方案，具体包括 G-G 结构、OGS 结构、OGM 结构、GMF 结构等，目前以 G-G 结构和 OGS 结构的出货量占比相对较高。

此外，公司通过现有的第 2.5 代 TFT-LCD 显示面板生产线资源已成功研发并掌握了嵌入式结构（on cell/in cell）触控显示屏的设计及制作工艺技术，受限于该生产线排版生产车载显示屏不经济及良品率较低等因素影响，公司目前不具备规模化生产嵌入式结构车载触控显示屏的条件。

鉴于车载触摸屏重点关注触控性能正常基础上的安全性和可靠性，对笔记本电脑用触摸屏对主动笔操作、悬浮触控、多种功能集成操作等性能均无特定需求，再加上同等尺寸规格的车载显示屏比笔记本电脑用显示屏的价格和经济附加值更高，且车载显示屏和与其配套的触摸屏的市场需求持续增长，近年来显示面板厂商日益加大 In Cell 结构的市场推广力度，In Cell 结构在车载触摸屏市场已占据主流市场地位，市场渗透率逐步提升。

7、请您简要介绍一下公司的产品线布局及后续规划情况。

答：公司的主要业务为研发和生产平板显示材料及触控器件，现有的主导产品包括中小尺寸平板显示器件用 ITO 导电玻璃、彩色滤光片（CF）、

TFT-LCD 面板及模组和中大尺寸电容式触摸屏，其中触摸屏包括触摸屏面板、触摸屏模组、一体化电容式触摸屏、全贴合等产品。ITO 导电玻璃、彩色滤光片、TFT-LCD 面板最终主要应用于家电、办公、车载、医疗、工控、电子标签等终端产品的小尺寸显示面板（10 英寸以下，以 3.5 英寸以下为主），中大尺寸电容式触摸屏最终主要应用于触控笔记本电脑、一体化计算机等 PC 终端产品的触摸屏、以及应用于汽车终端的触摸屏。

此外，公司高度重视并持续研发新产品、新工艺、新技术，其中，自主研发的 SFM 结构柔性触摸屏已实现批量生产供应，还自主研发了金属网格不可见结构电容式触摸屏产品、玻璃基/PI 基 Mini LED、新一代更高性能的一体黑工艺，合作开发出彩色电子纸显示技术和产品，部分新产品已具备产业化生产条件，公司将视市场时机逐步实现批量生产应用，努力为公司不断培育出新的业务增长点，致力于实现公司长远可持续发展。

8、请介绍一下公司开发玻璃基 Mini LED 产品的特点和市场定位，公司开发玻璃基/PI 基 Mini LED 的进展情况如何？

答：目前市场上 Mini LED 产品大多以 PCB 基的低成本产品为主，与 PCB 基 Mini LED 产品相比，玻璃基 Mini LED 具有以下特点：

（1）玻璃基板比 PCB 板表面更平整，且散热效果更好，整体的可靠性更好；

（2）玻璃基 Mini LED 可支持在同等面积上集成更多、更小间距的 LED 芯片（又称“LED 灯珠”），除制作为与 TFT-LCM 配套的 Mini LED 背光产品外，在巨量转移设备和工艺成熟且具备商业化量产价值的前提下，还可制作成 Mini LED 直显显示产品，甚至制作成 Micro LED 显示；

（3）可实现高亮度、高对比度、HDR（动态分区显示）等更高技术性能的高画质显示。

公司开发玻璃基 Mini LED 的初期市场定位主要是基于高端的笔记本电脑用 TFT-LCM 和车载 TFT-LCM 配套使用，未来在巨量转移设备和工艺成熟且具备商业化量产价值的前提下，适时介入 Mini LED 直显的商用显示等市场。

公司已研发制作出玻璃基和 PI 基 Mini LED 背光产品的样品，今年建立

了 Mini LED 中试线，正在不断优化改进 Mini LED 的设计及制作工艺，努力推动 Mini LED 新产品尽早具备产业化条件，进一步丰富公司的产品线，有望培育成为公司未来新的业务增长点。

鉴于玻璃基/PI 基 Mini LED 新产品研发及产业化发展存在较大的不确定性，敬请包括您在内的各位投资者予以客观理性看待公司相关发展，具体进展请以公司正式公告信息为准。

9、请介绍一下公司开发彩色电子纸显示屏采用的技术路线、特点和市场定位，公司开发彩色电子纸显示屏的进展情况如何？

答：公司与合作伙伴合作开发采用电浆显示技术的彩色电子纸显示屏，该等彩色电子纸显示屏产品具有双稳态显示（显示静态画面不耗电、仅在切换画面时耗电）、类纸张显示、不刺眼、省电、高对比度、全彩色化显示、响应时间更快等特点。公司目前主要开发和供应彩色电子纸显示屏用 TFT-Array 驱动基板和彩色滤光片，今年新增了彩色电子纸显示屏的试验线，现已合作开发出彩色电子纸显示屏的样品，产品市场主要定位于彩色电子书包、彩色电子书阅读器、电子纸平板、智能办公本、笔记本电脑、扩展显示器等多尺寸规格系列的多种应用场景。公司看好彩色电子纸显示屏的市场成长前景，致力于实现彩色电子纸显示屏的产业化生产和销售，进一步丰富公司的产品线，努力培育成为公司未来新的业务增长点。

鉴于彩色电子纸显示新产品研发及产业化发展存在较大的不确定性，敬请包括您在内的各位投资者予以客观理性看待公司相关发展，具体进展请以公司正式公告信息为准。

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，同时已按深交所要求签署调研《承诺书》。

附件清单(如有)	无
日期	2022 年 11 月 22 日