

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：2024-022

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	上海国泰君安证券资产管理有限公司：肖凯
时间	14:50-16:00
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三楼 302 会议室
上市公司接待人员姓名	证券事务代表：曾 燕
投资者关系活动主要内容介绍	
<p>本次调研活动由深圳莱宝高科技股份有限公司（以下简称“公司”）证券事务代表在会议室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、从公司发布的 2024 年半年度报告来看，公司 2024 年 1-6 月归属于上市公司股东的净利润 2.11 亿元，同比增长 6.82%，但分季度比较而言，公司 2024 年第二季度归属于上市公司股东的净利润同比却较大幅度下降，请问具</p>	

体原因是什么？

答：结合公司 2024 年 8 月 27 日发布的《公司 2024 年半年度报告》和 4 月 27 日发布的《公司 2024 年第一季度报告》，公司 2024 年第二季度实现归属于上市公司股东的净利润 9,345.21 万元，较上年同期减少 8,252.11 万元、下降 46.89%，主要原因系受第二季度美元兑人民币汇率变化产生的汇兑收益较上年同期下降 9,298.47 万元及控股子公司莱宝显示收到含回购条款的投资款按约定利率计提利息支出综合影响，导致财务费用较上年同期增加 9,866.75 万元相应对经营业绩带来的不利影响所致。关于公司 2024 年半年度主要财务数据同比变动情况请参见《公司 2024 年半年度报告》“第三节 管理层讨论与分析”项下的“三、主营业务分析”的相应内容。

2、公司主营业务绝大多数来自于产品出口销售且以美元结算为主，结合考虑近期美元兑人民币汇率贬值等变化情形对公司带来的不利影响，公司计划采取哪些应对措施？

答：公司主营业务收入 85% 以上来自于产品出口销售且以美元结算为主，结算货币与人民币之间的汇率可能随着国内外政治、经济环境的变化而波动，具有较大的不确定性，导致公司面临汇率变动风险。2024 年下半年，受产品最终销售客户分布等因素影响，公司出口销售占比仍然较大，美元兑人民币汇率变动可能使公司的汇兑损益增加；此外，公司 2023 年 12 月 20 日新增注册设立控股子公司——浙江莱宝显示科技有限公司（以下简称“莱宝显示”），莱宝显示投资建设的 MED 项目计划总投资人民币 90 亿元，大部分用于进口设备采购，计划 2024-2025 年需大量支付日元、美元等外币；在美元或日元兑人民币汇率大幅升值时，将极大提高进口设备的采购成本，进而极大提高 MED 项目投资甚至导致项目超出投资预算、对项目实施造成较大不利影响。

为积极应对上述风险，公司将紧密跟踪汇率走势，经履行必要的审批程序，适时、适度开展外汇衍生品交易，提前做好外汇资金财务规划，在确保运营外汇资金需求的同时，努力降低可能造成的汇兑损失。

3、公司 2024 年下半年笔记本电脑用触摸屏的销售是否有望实现同比增长？

答：综合考虑第三方行业咨询机构预测 2024 年全球笔记本电脑出货量有望比 2023 年度实现个位数增长、正常年份的全球笔记本电脑出货量一般下半年较上半年会有一定增长（考虑暑假促销、圣诞节促销及年底销售冲刺等因素）、客户沟通了解情况，公司 2024 年下半年笔记本电脑用触摸屏的销售有望实现同比增长，公司将抓住未来市场有利时机，努力实现今年下半年销售同比增长。不过，公司笔记本电脑用触摸屏业务同时面临行业竞争日益加剧、On Cell/In Cell 等结构的替代竞争以及市场需求可能受全球经济形势变化、消费者未来收入预期及购买需求变化等综合影响，2024 年下半年销售能否实现增长存在一定的不确定性，具体经营业绩请以公司后续公告的定期报告数据为准。

4、公司笔记本电脑用触摸屏业务板块的销售 2024 年可能发生哪些变化？

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（人工智能个人计算机）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。

5、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）项目的目的和建成投产后对公司可能带来的主要影响。

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。此外，还将显著提升公司的资产规模和营运规模，公司的盈利能力和水平显著提升，资产负债率提升，但仍处于合理、安全的范围。

6、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。

7、公司的彩色 MED 产品未来在技术性能方面是否还有更多的提升空间?

MED 项目计划采取哪些措施来持续提升产品的核心技术和市场竞争力?

答:公司计划通过持续优化改进电浆材料、显示器件的结构、设计及制作工艺,以及与合作方合作开发其他配套部件、产品方案等多种措施,公司的彩色 MED 产品未来在包括对比度、色彩饱和度、响应速度等多个技术性能方面还有更多提升空间,有望为 MED 产品带来更多、更大的终端应用市场空间。

此外,如公司 2023 年 10 月 21 日发布的公告所述, MED 项目的建设内容不仅包括新建玻璃基板月投片量 18 万平方米,制作产品尺寸涵盖 7.8 英寸至 55 英寸的微电腔显示屏(含触控显示一体化产品,属于微腔电子纸显示器件的类别,以代表尺寸 12.3 英寸折合月产 320 万块或以代表尺寸 31.2 英寸折合月产 50 万块)的生产线,涵盖驱动背板、反射式彩膜、灌浆、成盒、模组组装、触控显示一体化等完整的生产工序,而且还包括建设新型显示触控研发中心,持续研发包括高性能的彩色电子纸显示、新型触控显示一体化等新产品、新技术、新工艺,以持续提升 MED 产品的核心技术和市场竞争力。

8、请问公司与地方政府合作投资的 MED 项目目前进展如何?何时开始计提折旧?

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——浙江莱宝显示技术有限公司于 2023 年 12

月 20 日注册设立，45 亿元人民币现金出资的注册资本已于 2024 年 5 月 29 日全部到位。莱宝显示目前正按计划逐步开展 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。

MED 项目计划总投资人民币 90 亿元，其中，建设投资 83 亿元，达产年铺底流动资金 7 亿元。建设投资以设备投资为主，设备投资约 73 亿元（暂估，最终以实际采购金额为准）。设备预计自项目投产起开始计提折旧，具体按照《企业会计准则》有关规定执行。关于 MED 项目的具体进展情况及设备计提折旧的具体信息，请以公司后续的相关公告信息为准。

9、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。

10、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，公司证券事务代表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 8 月 28 日