

证券代码：002876

证券简称：三利谱

深圳市三利谱光电科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-001

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 checked="" 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 type="checkbox"/> 其他 _____
参与单位名称及人员姓名	通过全景网“投资者关系互动平台” ( <a href="https://ir.p5w.net">https://ir.p5w.net</a> ) 参与公司 2023 年度网上业绩说明会的投资者
时间	2024 年 4 月 19 日（星期五）15:00-17:00
地点	全景网“投资者关系互动平台” ( <a href="https://ir.p5w.net">https://ir.p5w.net</a> )
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理：张建军 副总经理、董事会秘书：黄慧 副总经理、财务总监：王小军 独立董事：胡春明
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司于 2024 年 4 月 19 日（星期五）15:00-17:00 在全景网“投资者关系互动平台” (<a href="https://ir.p5w.net">https://ir.p5w.net</a>) 举行 2023 年度网上业绩说明会。本次业绩说明会采用网络远程的方式举行。业绩说明会问答环节内容如下：</p> <p><b>1、这两天股价暴跌，出了什么问题？什么原因？</b></p> <p>答：尊敬的投资者您好，近期公司股价受宏观经济和市场情绪等多重因素影响，出现了连续下跌的情况。各位投资者的焦虑心情，公司董事会、管理层非常理解，感同身受。公司目前经营一切正常，</p>

也将持续做好经营管理，提升公司价值，维护股东长期利益。感谢您的支持关注，谢谢！

## 2、开始了么

答：尊敬的投资者您好！公司 2023 年度网上业绩说明会已经开始，感谢您的关注，谢谢！

## 3、问一下三利谱前几年的业绩非常好，2023 年为什么会下这么厉害？不存在做假账

答：公司管理层历来将诚实守信、合法合规经营作为公司经营管理的首要原则。公司财务团队一直严格遵守企业会计准则及证监会、深交所等监管机构的要求，客观、公允反映公司的财务状况、经营成果、现金流量。天健会计师事务所每年都对公司年度财务报表进行了严格审计并出具了标准无保留意见审计报告。2023 年公司业绩下滑，主要因受行业周期性波动影响，价格竞争激烈导致产品销售单价和毛利率下降；受个别客户影响，公司计提了较多坏账准备；受销售单价下降影响，计提了一定存货跌价准备等原因所致。

## 4、受个别客户影响，公司计提了较多坏账准备？哪些公司？

答：具体请留意公司公告，谢谢！

## 5、公司在行业内的竞争优势是什么？如何通过产品创新、服务优化、市场拓展等方式，进一步提升市场地位和市场份额？

答：我们在行业内的竞争优势体现在：

1. 我们在手机偏光片领域处领先地位，其中 LCD 偏光片我们已经做到国内市场占有率第一，OLED 偏光片我们是国内首家量产的公司。

2. TV 大尺寸偏光片尤其是 65 寸 75 寸的产品，我们采用国产原材料，也已经通过客户认证，现在小批量供货中，可以做到成本领先。我们会持续投入研发，进行产品创新，其中重点开发车载显示偏光片、可折叠显示偏光片、AR/VR 光学膜产品。在市场方面，我们今年会重点扩展笔记本电脑偏光片的市场。

## 6、黄经理您好，最近公司股价连续下跌这么多，处于历史最低

位了，什么时候迎来主行情呢，非常焦虑，还是很看好公司的，但是股价横盘了这么久，最近又继续下跌，能否有什么利好消息增强下我们散户的信心呢

答：尊敬的投资者您好！感谢您对公司的支持认可，目前公司生产经营情况正常，与客户合作进展情况良好，各项业务稳步推进，团队上下为2024年经营目标而努力，请持续关注公司公告，感谢您的关注！

#### 7、没看到直播呢

答：尊敬的投资者您好！本次网上业绩说明采用文字形式互动，感谢您的关注！

8、请问公司对接下来的2024年的经营是否有信心反转去年的颓势，具体有何举措，目前的一季度是否向好

答：尊敬的投资者您好！为加强公司的产品竞争力，公司加快合肥二期1720mm生产线的建设，该产线预计2024年实现投产、产能释放，将结束公司在65吋以上大尺寸TV方面的不足，结合当前国内与1720mm偏光片产线配套的国产化原材料的逐步实现，将持续释放公司在大尺寸TV应用方面的竞争力。手机LCD产品领域公司全自动裁切生产线实现技术突破并向大客户持续推广实现量产出货，减人节支降本增效成果将日益突显，OLED产品为国内首家进入客户端小批量供应的企业，为实现该产品份额快速增长公司仍在加大投入。公司笔电产品目前技术成熟，公司正在该领域加强市场开拓，随着新产线的释放，原有产线结构的进一步优化，笔电产品的份额仍有很大的市场空间，为公司利润提供新的增长点。公司拟于2024年4月26日发布一季度报告，敬请关注，谢谢！

#### 9、开始了么？

答：您好！本次业绩说明会已经开始，欢迎投资者踊跃参与，谢谢关注！

#### 10、公司最近回购的成本是多少？还有回购计划吗？

答：尊敬的投资者您好！2023年12月8日，公司第五届董事会

2023年第五次会议审议通过《关于公司回购股份方案的议案》，公司拟使用资金总额不低于人民币1,000万元，不超过人民币2,000万元（含）回购公司股份。截至2024年1月29日，公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易的方式回购公司股份累计377,600股，占公司总股本的0.22%，最高成交价格为30.73元/股，最低成交价格为26.08元/股，成交总金额为10,998,355.20元（不含交易费用）。公司后续如有回购意向，将按照相关规定及时履行信息披露义务，谢谢！

**11、公司对于利润率逐年下降有何看法？**

答：公司利润率下降原因：一方面受行业周期性波动影响，行业内及上下游公司近两年利润率大多有一定下滑；另一方面，公司TV产品受制于没有UV工艺，在毛利率较高的65吋产品没有供货，而我司供货量较大的32吋TV产品却价格竞争激烈，毛利率下降。随着合肥二期的今年下半年投产，将结束公司在65吋以上大尺寸TV方面的不足，改善公司产品结构，提升公司利润率。

**12、不仅仅是这两天，是2024年以来，公司股票就没涨过，从36.77跌到今天收盘21.47，跌幅40% 并且没有止跌的迹象，公司怎么解释？**

答：尊敬的投资者您好！公司目前经营一切正常，二级市场股价表现受多方面因素影响。公司坚持以价值创造为核心，持续深耕主业，不断提升公司内在价值，持续为股东创造价值。感谢您的关注！

**13、业绩下滑的主要原因是什么？**

答：业绩下滑的主要原因是：

1. 公司的重点产品是手机偏光片，但是在2023年手机市场下滑比较大，市场不景气。2. 在TV偏光片方面，公司产品2023年主要尺寸是在32吋，而32吋的价格在2023年下滑很大。

改善措施：1. 目前手机OLED偏光片的需求在上升，利润也比较好，我们正在进行技术改造，扩大OLED偏光片的生产。2. 合肥2期

目前正在试车，很快就可以生产大尺寸 TV 偏光片，尤其是 65、75 寸的偏光片，大尺寸的利润也会比较好。

**14、未来，公司在研发方面的重点和方向是什么？是否有计划拓展到其他新兴应用领域？**

答：公司研发的重点是：车载显示偏光片，可折叠显示偏光片、AR/VR 光学膜产品，TV 偏光片国产原材料的开发。

**15、公司去年产能利用率如何？**

答：2023 年公司产能利用率 75%左右。

**16、这几天股价暴跌是什么原因**

答：尊敬的投资者您好！公司密切关注自身股价及市值波动情况，并高度重视资本市场的动态与投资者宝贵意见及建议。上市公司股价短期表现受市场环境、宏观经济、投资者预期等多种复合因素叠加的影响，公司将一如既往踏实做好企业经营，提升公司的投资价值，积极回报股东。感谢您的关注！

**17、考虑到原材料价格波动和国际贸易环境变化可能带来的影响，公司是否有进一步的供应链管理计划？**

答：我们和国内公司一起开发偏光片的上游原材料，保证供应链安全稳定，同时降低成本。

**18、目前市场上主流的 VR 产品有贵公司的偏光片吗**

答：尊敬的投资者您好！公司积极布局并跟进 AR/VR 领域技术，在 VR 用 pancake 光学膜产品领域具有相关的技术储备并取得量产出货。公司 AR/VR 头显折叠光路用偏光片产品仍在持续迭代，与多家知名 AR/VR 厂商联合开发测试中，感谢您的关注！

**19、公司关注 AR/VR、折叠屏等新兴市场的发展，积极布局相关产品的研发和应用。请问公司如何通过技术创新和市场拓展，抓住新兴市场的机遇，提升公司的市场竞争力和盈利能力？**

答：我们正在建设折叠显示偏光片的中试生产线，也在布局 AR/VR 光学膜的生产。

**20、请问公司第一季度业绩如何**

答：一季度的经营情况比较好，具体参考 4 月 26 号的一季度报。

**21、公司年报中提到 AMOLED 偏光片在一季度量产，这部分产品产值和利润率如何？**

答：公司 AMOLED 产品正在小批量供货中，毛利率较好。

**22、2024 年以来，公司股票持续走低，从 36.77 跌到今天收盘 21.47，跌幅超过 40，并且没有止跌的迹象，公司怎么解释？**

答：尊敬的投资者您好，对于公司股价出现非理性下跌，管理层对此高度关注，并及时、充分地听取了广大投资者特别是中小投资者的意见，回应市场关切。基于经营团队对公司未来持续发展的信心和对公司长期价值的合理判断，为有效维护股东尤其是中小股东的利益，增强投资者信心，促进公司长期稳健发展。公司管理层将继续勤勉尽责，持续提升整体经营能力，在考虑经营业绩和可持续发展的资金需求的基础上，做出最优的回报广大投资者的举措，并通过多种途径持续与各类投资者保持良好沟通，努力推动公司市值和内在价值可持续发展。感谢您的理解与支持。

**23、请问今年到目前为止贵公司产能如何？今年利润是否会较去年有所提升？**

答：截止目前，2024 年产能利用率较去年同期有较大提高，公司利润情况详见将于下周公告的一季报。

**24、三利谱在头显方面有何产品？竞争力如何？**

答：尊敬的投资者您好！公司具有 pancake 折叠光路系统所需光学膜材的量产经验和供应能力。目前公司在 AR/VR 折叠光路用的偏光片产品仍在持续迭代，感谢您的关注！

**25、今年公司经营会好转吗？这两年下滑的太严重了**

答：截止目前，公司产能利用率较去年同期有较大提升，利润情况请留意将于下周公告的一季报。

**26、合肥二期什么时候能量产**

答：合肥二期计划 2024 年四季度量产，谢谢！

**27、张董对您的公司发展有信心吗？**

答：我对公司的发展充满信心，体现在：

1. 手机市场的景气度在提升，公司的重点产品手机 LCD 偏光片的销售和利润会提高，同时我们正在进行技术改造，扩大手机 OLED 偏光片的生产，而 OLED 偏光片的利润比较好。

2. 在 TV 偏光片方面，我们今年即将生产大尺寸 65 寸、75 寸的偏光片，一方面大尺寸的利润相对 32 寸有比较大的提高，另一方面，我们这几年的技术攻关解决了国产化原材料的问题，所以我们会主要采用国产化材料来生产大尺寸 TV 偏光片，成本相对较低，产品竞争力强，利润相对比较好。

3. 我们的车载显示偏光片开发今年底也会完成，明年量产，而车载显示偏光片利润比较高。

4. 我们还在持续开发折叠显示偏光片、AR/VR 光学膜产品，为未来提供新的利润增长点。

**28、手机偏光片领域，请问与国内外哪些手机厂家合作？有已经签了的订单？订单金额多少？**

答：在手机偏光片领域，我们合作的终端品牌有：小米、Oppo、Vivo、荣耀、联想、传音、三星等。具体订单的金额请参考公司的相关公告。

**29、拿了 1 年了，股价暴跌了 50%，请问该继续持有吗？**

答：您好，感谢您长期以来对公司的信任与支持，公司近年来持续扩大并释放新的产能，同时不断优化产品结构，提升整体盈利能力，回报广大投资者。公司管理层对公司未来发展充满信心，相信股价终将回归价值！

**30、因为国九公司业绩不好，一直一路下跌吗**

答：尊敬的投资者您好！股票价格受多方面因素的影响，公司持续向好的基本面并没有改变，公司力争以良好的业绩推动公司市值和内在价值的可持续发展，相信会回归价值。

**31、车载显示偏光片与手机、TV 屏幕偏光片有何技术差别？开**

**发难度大吗？**

答：车载显示偏光片与手机、TV 偏光片的技术要求差别主要是耐久性，车载显示偏光片需要通过 95 度的高温 1000 小时的测试。技术难度比较大。

**32、张经理您好，前段时间贵公司的定增计划在股东大会被否，我们也不清楚什么具体原因，这是导致二级市场股价下跌的原因吗，是有准备近期再次重新发布定增计划吗**

答：尊敬的投资者您好！股票价格受多方面因素的影响，公司持续向好的基本面并没有改变，公司力争以良好的业绩推动公司市值和内在价值的可持续发展，相信会回归价值。如有相关再融资计划，公司将严格按照有关法律法规的规定及时履行信息披露义务。感谢关注！

**33、怎么没有画面啊**

答：您好！本次业绩说明会以文字形式互动，谢谢！

**34、公司 oled 偏光片有供货华星光电吗？**

答：公司正在小批量生产 OLED 偏光片，具体客户名称不方便透露。

**35、向天津南开大学教育基金会捐赠 1000 万元的目的？为什么不是用来回购自己家的股票？并说明资金来源及三利谱-电光基金对 1000 万资金的用处？又是否用捐赠名义谋求私利？**

答：您好！为了支持和发展教育事业，提高教育质量和学术水平，积极履行上市公司社会责任，公司向天津南开大学教育基金会捐赠 1,000 万元人民币，设立“三利谱-电光基金”。捐赠基金将用于支持南开大学电子信息与光学工程学院学科发展，用途包含人才队伍建设、奖助学金、学术科研、学院建设发展。不存在您说的“谋求私利”，感谢关注！

**36、公司在超宽屏偏光片生产上欠缺有何计划与安排？公司对于黄冈超宽屏生产线的投资情况如何？预计未来对公司效益有何影响？**



答：尊敬的投资者您好！为加强公司产品竞争力，公司加快合肥二期 1720mm 生产线的建设，该产线预计 2024 年实现投产、产能释放，将结束公司在 65 吋以上大尺寸 TV 方面的不足，结合当前国内与 1720mm 偏光片产线配套的国产化原材料的逐步实现，将持续释放公司在大尺寸 TV 应用方面的竞争力。公司目前正在有序推进扩产项目，具体进度敬请关注公司公告，谢谢！

**37、张董好，材料成本的上升，贵公司内部从哪些方面降低成本**

答：在手机偏光片领域，我们采用先进的激光技术来裁切偏光片，既可以提高良品率，又可以减少人工，降低成本。在 TV 偏光片方面，我们主要采用国产化的原材料，降低成本。我们每年成立许多项目小组，进行技术改造，对取得成绩的项目奖励，鼓励员工共同参与降本增效。

**38、公司对显示面板行业偏光片替代技术有何看法？**

答：目前暂未发现 LCD 偏光片的替代技术。我们会持续关注 LCD 行业的发展和偏光片的技术进步。

**39、画饼充饥！**

答：尊敬的投资者您好！公司一直致力主业良好发展，积极拓展高端类业务，提升公司业绩，相信股价终将实现价值回归，感谢关注！

**40、面板价格回升，偏光片是否同步涨价？**

答：首先面板价格的回升对偏光片的降价压力会有所缓解，但是偏光片的价格主要由偏光片的市场供求关系来决定，是否涨价还要看当时的市场情况。

**41、张总，国九条公司明年怎么应对？**

答：您好！公司将积极贯彻落实新“国九条”及监管机构配套政策相关工作要求，进一步提高上市公司质量，切实回报投资者。谢谢！

**42、公司对 TAC 材料相关公司的投资出于怎样的考虑？**

答：公司参股安徽吉光新材料有限公司主要目的是发挥双方在各自领域的优势和资源，促进产业链深度融合，提升公司业务规模和核心竞争力，强化公司竞争优势，符合公司的战略规划及发展需求。

**43、请问董事长是否考虑增持自家股票？**

答：尊敬的投资者您好！公司控股股东、实际控制人、董事长张建军先生基于对公司未来发展的看好于 2024 年 3 月披露拟向控股股东、实际控制人发行股票，但相关事项未得到公司股东大会审议通过，后续计划请持续关注公司公告，谢谢！

**44、信心来源于持续不断的下跌？锻炼我的抗压能力？**

答：非常感谢一直认可并相信公司的投资者，二级市场股价波动受多种因素的影响，公司立足长远发展，致力于通过稳健经营，不断提升公司内在价值，持续为股东创造长期投资价值。

**45、公司如何看待 VR/AR 整体行业发展的未来趋势？公司对 VR/AR 行业有何布局？公司对 pancake 技术态度如何？公司产品在该技术中出于什么地位？预计对公司未来营收有何影响？**

答：我比较看好元宇宙行业的未来发展，一方面，目前人工智能 AI 发展比较快，可以大大提升元宇宙内容的制作和发展，另一方面 PANCAKE 技术解决了 VR 眼镜的佩戴不舒适，这样内容和硬件 VR 眼镜都在快速发展，就会吸引越来越多的用户，市场规模会越来越大。我们在 PANCAKE 技术解决方案所需的光学膜产品中处于领先地位。我们还会持续进行投入和研发，开发新产品，提升产品竞争力，增加公司的销售和利润。

**46、相关公司年报中有提到 TAC 材料替代技术，对此公司有何评价？**

答：尊敬的投资者您好！大尺寸 TV 方面，公司重点推动开发取代 TAC 材料的疏水材质偏光片和 UV 贴合胶偏光片，以配合合肥二期 1720mm 产线，目前已经研发成功，将随着合肥二期产线的安装调试进度的推进，陆续开始送客户验证。随着三利谱合肥二期 1720 产线

	<p>的投产，以及可与 1720 产线的配套的国产化原材料的率先成熟，有助于国内液晶面板厂商降低成本，从而提高公司大尺寸产品市场份额，提升偏光片国产化水平。</p> <p><b>47、公司如何看待 LCD 行业当前投资速度放缓，OLED 投资加速带来的行业影响？</b></p> <p>答：尊敬的投资者您好！当前 LCD 及 OLED 显示都需要用到偏光片，LCD 市场份额稳定，OLED 市场需求在手机、IT 等应用领域渗透，随着公司 OLED 产品的逐步放量，将受益于下游面板在该领域市场的扩张。感谢您的关注！</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2024 年 4 月 19 日</p>