

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：2023-025

<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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
<b>参与单位名称及人员姓名</b>	兴证全球基金管理有限公司：张传杰 国投证券股份有限公司：盛晓君
<b>时间</b>	10:00-11:20
<b>地点</b>	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 304 会议室
<b>上市公司接待人员姓名</b>	证券事务代表：曾 燕
<b>投资者关系活动主要内容介绍</b>	
<p>本次调研活动首由深圳莱宝高科技股份有限公司（以下简称“公司”）证券事务代表带领调研人员参观了公司展厅，然后由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、公司拟与地方政府合作投资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><b>1、请介绍一下公司目前的主营业务情况。</b></p> <p><b>答：</b>公司自 1992 年 7 月注册设立以来持续专业、专注于显示触控行业，</p>	

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（CTP Sensor，根据玻璃基板尺寸规格不同，分别包括 2.5 代、3 代、5 代 CTP Sensor 产线）、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智能家居、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。

**2、公司笔记本电脑用触摸屏和车载触摸屏各自的营业收入占公司整体营业收入多大的比例？**

**答：**公司主导产品为笔记本电脑用触摸屏（产品出货以公司自制的笔记本电脑用触摸屏和目前全部外购的显示模组全贴合加工后的全贴合产品为主）。2022 年度，该等产品营业收入占公司整体营业收入的 85%以上，车载触摸屏业务板块（含车载盖板玻璃、车载触摸屏）的销售收入占公司整体销售收入的比例不足 10%。鉴于公司处于全球充分竞争的市场环境以及公司持续开发新产品、新市场，公司在不同期间各类产品的营业收入及其占整体营业收入的比例将随着产品销售业务实际开展产生一定的波动变化，上述数据信息仅供您参考，具体信息请以公司正式公告信息（如有）为准。

**3、公司车载触摸屏业务板块的产品线有哪些？今年下半年该板块销售收入是否有望实现同比增长？**

**答：**公司车载触摸屏业务板块的产品线主要包括车载触摸屏和车载盖板玻璃，其中车载触摸屏是指公司制作带有触控传感器膜层（Sensor）的车载触摸屏产品，包括 G-G 结构、OGS 结构等；车载盖板玻璃是指公司仅制作车载盖板玻璃（无需公司制作触控传感器膜层（Sensor）），然后交给 Tier 1 客户或其指定的合作伙伴完成 In Cell 结构的车载触控显示一体化模组的贴合加工工序；随着汽车日益向电动化、智能化、网联化等方向发展，汽车传统的仪器仪

表盘、中控台、副驾驶位等逐步向一体化集成制作方向发展，相应带来车载盖板玻璃从原来的以单屏（中控台）为主，目前逐步拓展向双联屏、三联屏方向发展，在产品尺寸不断扩大的同时，车载盖板玻璃对 3D、曲面、异形等不同形状的定制化设计和生产需求逐步增多。

2023 年第三季度以来，公司车载盖板玻璃的订单需求情况良好，尤其是双联屏车载盖板玻璃的订单需求增长较多，结合目前车载触摸屏业务板块的订单需求情况，今年下半年车载触摸屏业务板块的整体销售收入有望同比去年进一步增长，但最终能否实现存在一定的不确定性，敬请您予以客观理性看待，具体经营业绩数据请以公司后续正式公告信息为准。

**4、请简要介绍一下 On Cell/In Cell 等嵌入式结构触控显示一体化技术和产品对以公司为代表的外挂式结构电容式触摸屏厂商的替代竞争形势？公司如何应对相应的替代竞争威胁？**

**答：**On Cell/In Cell 等嵌入式结构触控显示一体化产品是将触控传感器膜层（Sensor）集成制作在显示面板的内部，然后再与盖板玻璃贴合制作成触控显示一体化模组；而外挂式结构电容式触摸屏则是在玻璃基板或薄膜基板上制作传感器膜层（Sensor）并在其背面制作保护层（如：OGS、OGM 结构）或与盖板玻璃贴合（如 G-G 结构、GF2 结构、GMF 结构）制成电容式触摸屏模组，然后将电容式触摸屏模组与显示模组通过贴合加工而成触控显示模组。相比而言，On Cell/In Cell 等嵌入式结构触控显示一体化产品可将触控驱动芯片和显示驱动芯片集成为一颗芯片，比外挂式结构电容式触摸屏节省 1 颗甚至多颗芯片（随着产品尺寸的增大或结构的变化，触控芯片可能不止 1 颗）；此外，结合目前全球不少显示面板产线整体开工率不足，通过已有显示面板产线增加少部分 Sensor 膜层的生产工序可在一定程度上提升产线的整体开工率，因此，On Cell/In Cell 等嵌入式结构触控显示一体化产品的整体生产成本相对较低，相应对外挂式结构电容式触摸屏的替代竞争日益加大。不过，On Cell/In Cell 等嵌入式结构触控显示一体化产品由于触控驱动芯片和显示驱动芯片的功能集成，存在触控信号和显示信号的噪声干扰（Noise）问题，经过近几年持续的技术进步，目前已解决 Full HD 及以下高分辨率显示屏的芯片噪声干扰问题，但对于

2K 乃至更高分辨率、更大尺寸的芯片噪声干扰问题仍需进一步改进优化，而外挂式结构电容式触摸屏不存在该等芯片噪声干扰问题；此外，对于 3D、曲面、不规则造型等特定形状以及触控同时集成压力感应、电子纸显示、指纹识别等更多功能的应用场景，嵌入式结构触控显示一体化产品基于该等需求对显示面板正常显示效果的不利影响而难以实现，外挂式结构电容式触摸屏则可以充分的定制化设计满足相应需求。因此，外挂式结构电容式触摸屏虽然面临嵌入式结构触控显示一体化产品的价格和成本竞争优势带来的市场渗透率不断提升和替代竞争日益加大，但其仍将有望在笔记本电脑用触摸屏市场维持一定的市场份额。

为应对上述风险，公司将采取积极应对措施，一方面将持续投入研发资源，进一步加大新产品、新技术、新工艺、新设备等开发力度，开发可量产的新产品，力争尽早实现 3A Coating、新型结构触控面板等新产品量产。一方面将大力推广超硬 AR 镀膜、金属网格不可见结构电容式触摸屏、微电腔显示 (MED) 等新技术、新产品的市场应用。一方面将重点开发国际知名的整机品牌客户和全球知名的汽车总成一级厂商 (Tier 1) 客户等海外市场，力争海外市场开发取得新的突破。持续优化玻璃基/PI 基 Mini LED 背光、仿木纹盖板玻璃等新产品开发，尽早具备产品化和量产条件，不断培育出新的业务增长点。

此外，如公司 2023 年 10 月 21 日发布的公告所述，公司拟与地方政府共同出资设立项目合资公司并以其为投资主体投资建设微腔电子纸显示器件 (MED) 项目，实现公司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，完善公司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，极大提升公司的核心竞争力，不断培育新的业务和利润增长点，有利于公司力争实现高质量可持续发展。

**5、近期几家笔记本电脑厂商逐步推出支持人工智能 (AI) 应用的笔记本电脑，是否会对公司的笔记本电脑用触摸屏出货量相应带来一定的积极影响？**

**答：**公司近期也关注到支持人工智能 (AI) 应用的笔记本电脑的有关行业信息，目前处于前期市场推广期，但其应用体验能否带来消费者的充分认可并激发消费者的换机需求存在较大的不确定性。目前市面上推出的支持人工智能

(AI) 应用的笔记本电脑对触控功能有一定的需求，但不是必备需求，且与现有笔记本电脑用触摸屏的性能需求没有本质上的差别，因此，建议客观理性看待潜在的需求变化影响。如该种笔记本电脑的使用需求增加，相应可能笔记本电脑的换机需求带来一定的积极影响，公司积极关注并支持笔记本电脑知名品牌厂商客户开发包括支持人工智能（AI）应用等全新的笔记本电脑，不断创新技术和产品，在持续满足客户对更高性能、更多功能集成、定制化需求的基础上，努力与客户共同分享可能的市场成长成果。

**6、请介绍一下公司拟与地方政府合作投资的 MED 项目的产品及其定位。**

**答：**公司拟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、请问公司拟与地方政府合作投资的 MED 项目中公司的出资金额和出资比例情况如何？资金来源情况如何？**

**答：**公司拟与地方政府合作投资的 MED 项目计划总投资 900,000 万元，项目合资公司注册资本 550,000 万元，其中公司拟出资人民币 300,000 万元（其中，拟用自有资金现金出资 200,000 万元，技术等无形资产出资 100,000 万元

（技术等无形资产出资以第三方评估机构的评估值作价，如评估值低于100,000万元，对应差额由公司以现金出资补足），对项目合资公司的出资比例为54.55%，资金来源为自有及自筹资金。截止2023年9月30日，公司的货币资金余额约30亿元，没有银行短期或长期借款，货币资金较为充裕，具有充分的200,000万元现金出资实力。

项目合资方（地方政府指定的投资主体）拟现金出资人民币250,000万元，对项目合资公司的出资比例为45.45%，资金来源为自有及自筹资金。

#### **8、请问公司拟与地方政府合作投资的MED项目有哪些技术上的保障？**

**答：**公司自主培养并组建了行业平均工作经验15年以上、近300人的微电腔显示（MED）技术管理团队，团队成员涵盖显示技术的产品设计、设备开发、设备维护、工艺制造、产品品质管控等多领域的运营、技术、管理、销售人才，并已经有非常成熟的产线运营、研发、制造经验。

公司利用现有2.5代显示面板产线已自主掌握微电腔显示屏（MED）的驱动背板、反射式彩膜、灌浆、成盒、模组组装等全制程的产品设计和制作工艺技术并具备小尺寸MED产品的批量生产能力，但由于现有产线排版不经济或无法排版，无法生产中尺寸MED产品。公司2022年建立中尺寸微电腔显示（MED）模组的中试线，已成功制作出多款微电腔显示屏的产品，正在进行客户验证推广使用。

此外，公司2023年获得合作方——无锡威峰科技股份有限公司（以下简称“威峰公司”）关于微电腔显示（MED）专利和专有技术的20年长期授权许可和电浆材料的长期供应保障，结合公司目前已累计申请、授权近600项显示、触控相关的技术专利并持续自主申请微电腔显示技术相关专利，从而为项目的顺利实施奠定充分的技术基础，并有助于形成较高的技术门槛。公司2023年6月出资人民币3,600万元参与威峰公司的增资，进一步深化资本合作纽带关系，为项目的顺利实施创造良好的条件。

此外，项目除建设微电腔显示屏（含其配套的触控显示一体化产品）的生产线外，还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。

整体而言，公司拟与地方政府合作投资的 MED 项目的技术具有较为充分的保障。

**9、请问公司拟与地方政府合作投资的 MED 项目目前项目进展情况如何？**

**答：**公司拟与地方政府合作投资的 MED 项目已分别经公司第八届董事会第十二次会议和公司 2023 年第二次临时股东大会决议通过，公司已于 2023 年 10 月 20 日下午与地方政府共同签署《关于微腔电子纸显示器件（MED）项目的合作投资协议》。根据该等协议约定，公司与地方政府保持密切沟通联系，目前正在进行 MED 项目合资公司注册设立前的相关沟通和准备工作，目前进展情况正常，关于项目合资公司注册设立的具体进展情况请以公司后续正式公告信息为准。

**10、公司拟与地方政府合作投资的 MED 项目的建设期多长？在项目建成投产前如何开展前期工作？**

**答：**上述项目的建设期预计 24 个月，自项目正式开工之日起计。截至目前，本次合作投资事项已分别经公司董事会、股东大会审议通过。该项目建设期较长，主要是受部分核心进口生产设备的采购到货周期和安装调试周期影响所致。在具备相关条件的情况下，公司将努力争取尽可能缩短相应的建设周期。在项目建成投产前，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和与 Amazon、文石、海信等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。公司该等前期市场开发工作的实际进展存在一定的不确定性，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产品需求未来变化趋势、技术及产品发展趋势、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	2023年12月19日