

证券代码：002449

证券简称：国星光电

佛山市国星光电股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20200210

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 type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	中泰证券刘尚等（见附件）
时间	2020年2月10日
地点	电话调研
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 刘艾璨子 财务总监 唐群力 RGB事业部研发部部长 秦快
投资者关系活动主要内容介绍	<p>问：公司2019年度经营情况。</p> <p>答：2019年，在国内外经济错综复杂、贸易摩擦僵持、LED行业增速放缓的市场环境下。公司深入实施产品及技术创新驱动发展战略、优化产品与客户结构、统筹推进扩产扩能、完善员工激励措施。报告期内，公司全年整体经营呈现稳中略降，主要原因是中游白光封装受制于下游需求不振营收未达预期，同时上游芯片业务受到激烈的市场竞争负面影响。公司核心业务显示屏封装、组件产品等产销情况良好；公司财务状况良好、资金充沛，具有较好抗风险能力。2020年，公司将继续做好技术研发、品质管控、管理创新、成本控制、扩产扩能、市场挖掘等各方面重点工作，实现公司经营的稳步上升。</p> <p>问：本次疫情对公司经营影响及目前复工情况。</p> <p>答：（1）本次疫情对公司经营影响目前尚处在可控阶段，按原</p>

定正常开工日起算，加上推迟假期及地方政府防疫隔离政策时间要求，比原定正常复工时间影响不超 1 个月。另外 LED 业务季节性特点比较明显，第一季度相对淡季，对全年业绩影响相对较小，按全年来看，公司后续可通过时间科学安排、新增产能投资及释放等措施来对冲延期复工损失；另一方面，疫情也给公司带来了一定的市场机会，公司参与了部分防疫物资的供应，获得一定的市场新增订单机会，同时政府定向扶持政策，如优惠贷款等将对公司的生产经营产生积极影响。

（2）公司严格遵照防疫政策规定执行相关人员返程和隔离措施，从 2 月 10 日开始，分期分批安排人员复工，努力化解疫情对生产经营的影响。

问：公司芯片端业务的经营情况。

答：2019 年第四季度公司芯片端业务情况有所好转。2020 年，公司将重点优化提升芯片业务经营及业绩情况，力争实现芯片大幅度减亏的目标。重点从以下方面开展工作：（1）优化产品结构，将产能主要分配给有价值贡献的核心产品、以及毛利更高的产品。（2）继续提高内部 Mini LED 业务规模，增加芯片的内部采购支持力度。（3）持续加大芯片技术研发，实现产品的附加值提升。

问：Mini LED 市场行情及公司目前进展情况。

答：行业关于 Mini LED 暂未有官方定义，我们所讲的 Mini LED 是根据应用场景的点间距来定义，将 P1.0 以下到 P0.1 的间距定义成 Mini，最开始 Mini 定义为有可能是过渡性产品，因 Micro 在技术、行业及周期上短期内难以实现商业化，现在看来我们认为随着整个应用市场打开后，产品存在周期会比较长，Mini 可能不是过渡期，而是进入市场主流时期。2018 年公司全球首发推出 Mini LED 新器件产品，经过这两年的市场预热，产品产业链也在逐步完善，国际国内各大屏厂、电视机厂在产品展示、商业推广上的大量投入带动了行业发展氛围，起量速度和规模逐步扩大，加上市场对清晰度要求的不断提高，产品推广规模有望

	<p>2020 年进一步展开。公司于 2019 年 12 月成立专门的 Mini 制造部来应对 2020 年订单需求及市场规模，同时今年 RGB 计划投资 5 亿进行二期扩产，Mini LED 的产能规划上半年占比接近 20%。公司以实现基本满产为常规目标。</p> <p>问：对更多市场新进入潜在竞争者的看法。</p> <p>答：行业相继有新进竞争者说明对该市场看好，大家已经认可了该技术和市场，行业还有很大的想象空间，也印证了公司在这个行业的提前布局的前瞻性。在这个前提下公司一方面以平常心对待新的竞争态势，努力巩固和强化自身的竞争优势，包括品牌优势、技术优势、渠道优势、客户优势，通过产能扩充、技术提升、管理优化等措施，继续保持专注精神深耕 LED 封装，来应对市场新的发展与变化。</p>
附件清单	参会名单
日期	2020 年 2 月 10 日

附件：

参会名单

姓名	公司名称	姓名	公司名称
刘尚	中泰证券	吴志强	国金基金
王林敏	中泰证券	陶金	天弘基金
洪玉婷	群益投资	候季宁	宜川资本
刘茉莉	万人投资	苗富	富国基金
丁伟	上海九益投资	杨增飞	尊道资产
杨捷	上海卢雍资产	戴泽龙	尼西资本
林君杰	上海叮铃资产	刘晓	平安信托
瞿利远	上海号百易联信息科技有限公司	陈绍中	平安信托
模宇	上海新泉投资	刘旭峰	广州原始投资
钟伟	上海瑞信投资	黄健	广州金控资产
霍中杰	上海聆泽投资	徐小明	建信信托
漆启焱	上海诚周资产	薛凌云	彤源投资
江耀坤	东吴基金	刘黎	恒盈资产
余正衢	东方证券	林海晨	恒盈资产
李昂	东海基金	顾丹薇	悦达投资
丁军威	中企大象基金	齐兴方	摩根士丹利华鑫基金
万力	中信保诚人寿	盛军锋	摩根士丹利华鑫基金
田博文	中信建投证券	郎常	摩根时代丽华基金
廉晓婵	中加基金	李东	新华基金
赵宇丹	中嘉基金	梁荣	景顺长城基金
藏怡	中意资产	詹成	景顺长城基金
宫申	中植集团	徐斌	杭州九龙投资
叶敏	中泰证券	侯岩	杭州玖龙资管
杨桂芳	中泰证券	郜全亮	林孚资产
李静	中泰证券	郭阳	森木投资
郭亮	中泰证券	丁志良	民生银行
争辉	中精财富	徐犇	汇丰晋信
甘传琦	中融基金	许小强	江南资本
甘传琦	中融基金	吴正帮	江苏悦达基金管理
朱岩	中融汇信期货	孙冠球	沅沛投资
郭昊	交银康联人寿保险	孟杰	泰达宏利
林晓东	佛山市土峰有限公司	刘建义	海螺创投

陈泽苗	保银基金	尹杰	深圳百药资本
张亮	兆金资本	刘航	渤海证券
曹自立	八大资本	马丽娜	源乘投资
廖欢欢	兴业基金	张泽京	滇商资本
杨志强	兴聚投资	谢军	煜乎投资
朱一峰	务聚投资	汪帅	猛犸投资
张冲	北京永瑞投资	李正亚	百年保险资产
兰继忠	北京玉龙投资	郑琦	纽兴资产
刘体劲	华元恒道投资	汤尔昌	联讯证券
丁鑫	华夏未来	杜威	西部证券
曾豪	华宝兴业基金	陈衍鹏	诺安基金
李柏汗	华宸未来	孙小明	诺德基金
郑超君	华金证券	李响	辰阳资产
杨楠森	南方天辰投资	庞宇超	远航投资
李佳	博石基金	曾辉	金证投资
张楠	君后资产	陈磊	金鹰基金
丁俊	国信证券	吕丽	银南
朱晨启	国泰君安	罗云涛	银河玖富投资
王添震	国泰君安	张磊	长盛基金
黄俊颖	国泰基金	吴小琴	阿尔法基金
夏雪冰	国联人寿保险	刘路	鲁商集团投资
吴志强	国金基金	王洋	鹏扬基金
邢真岛	龙泉投资		