

证券代码：002654

证券简称：万润科技

深圳万润科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2021-01

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	1、现场参与单位及人员： 天风证券 李竹程 深圳狄道投资基金管理有限公司 黄帅 国信证券 童金华、张楚良 证券时报 水菁 湖北盈捷投资有限公司 李少伟、周伟 前海年丰基金管理（深圳）有限公司 樊浩勃 深圳市深担增信融资担保有限公司 吴栋 宁波市若汐投资管理有限公司 陈荣盛、童敏龙 2、网上参与人员： 通过同花顺路演平台参与公司 2020 年年度报告及 2021 年第一季度报告网上业绩说明会的投资者
时间	2021 年 5 月 12 日 15:00-17:00
地点	现场：深圳市福田区皇岗路 5001 号深业上城 T2 大楼 50 层会议室 网络：同花顺路演平台（ https://board.10jqka.com.cn/ir ）
上市公司接待人员姓名	董事长李年生先生、独立董事熊政平先生、执行总裁汪军先生、副总裁兼董事会秘书潘兰兰女士、财务总监向光明先生、证券事务代表朱锦宇女士、证券事务部彭镜羽女士及王静仪女士
投资者关系活动主要内容介绍	一、董事长致辞 董事长李年生先生代表深圳万润科技股份有限公司（以下简称“万

<p>绍</p>	<p>润科技”、“公司”）、董事会、管理团队和全体员工对一直以来支持和关心公司的朋友们致以诚挚的问候和衷心的感谢！对今天参加业绩说明会的各位来宾表示热烈的欢迎！</p> <p>2020年，突如其来和持续蔓延的疫情，公司无论是以技术、资金和劳动密集型为主的LED生产制造企业，还是以美学灯光工程、合同能源管理为主的资金密集型LED企业，均面临巨大的经营压力和挑战，迎来史上“最难攻坚战”；而宏观经济不景气导致广告主投放意愿降低，大幅缩减广告投放预算，导致公司两大板块业务均遭受疫情不同程度的冲击。为最大程度减少疫情带来的负面影响，全体万润人充分发扬“纪律严明、作风硬朗、训练有素、能打胜仗”的铁军精神，在复工后抢争时间、抢抓机遇，一方面扬优势，持续深耕传统细分存量市场，做大做强做优差异化细分市场稳根基；另一方面，进行商业模式、研发技术、产品线的调整优化创新，在5G、新基建、智慧城市、健康照明、“宅经济”等风口找增量市场、新兴客户，力争化危为机、危中寻机，降低疫情对业绩的影响，创造新的利润增长点，有效降低了疫情对公司收入和利润的冲击。2021年，公司将继续坚持以“LED+广告传媒”为双主业双轮驱动的经营模式。</p> <p>我们很高兴通过现场业绩说明会的方式，就万润科技2020年及2021年第一季度经营情况及未来发展等相关问题进行坦诚、深入沟通，希望万润科技能获得更多投资者的认同与支持，共同促进万润科技的可持续高质量发展！</p> <p>二、公司情况简介</p> <p>公司副总裁、董事会秘书潘兰兰女士从公司主营业务、2020年度及2021年一季度经营成果、核心竞争力、2021年经营规划等维度向投资者介绍了公司。</p> <p>三、现场互动交流环节</p> <p>1、公司2020年广告传媒板块业务占比是多少？公司未来的重点工作在LED业务还是广告传媒业务？</p> <p>回复：2020年度，公司广告传媒业务营业收入占公司总营业收入</p>
----------	---

的比重为 70.53%。未来，公司仍将以“LED+广告传媒”双主业为发展模式，但两个主业的战略侧重点各有不同。

LED 板块将持续深耕深挖电视背光、3C 显示指示、大功率照明光源器件封装和轨道交通照明、广告标识照明、商业照明、景观亮化及文旅照明、市政照明等存量差异化细分市场；加强 5G、新基建、智慧城市、Mini LED、红外、紫外、特殊照明等新兴细分领域的战略性布局 and 全局性谋划，培育和创造新的利润增长点。

广告传媒将持续深耕深挖汽车、家电、网服、游戏、社交、在线阅读等存量差异化细分市场。加大力度开拓短视频等风口行业，除以现有汽车、家电、游戏、互联网服务行业客户为主外，拓展行业服务范围，新增教育、金融、电商等行业大客户、品牌客户，扩大业务来源。

各主要子公司将凭借自身优势，进一步充分利用国有控股上市公司的信用优势、资金优势及品牌优势，补短板、强弱项，通过产品创新、技术创新、管理创新，增加服务附加值、提升服务能力，加强客户黏性，深挖老客户的存量或增量需求；此外，还将加强营销推广力度，在存量市场积极拓展新客户、新项目，寻找新的增长点。

2、控股股东对公司有何支持？

回复：2019 年，公司控股股东由自然人变更为湖北省宏泰国有资本运营集团有限公司（以下简称“宏泰国投”），实际控制人变更为湖北省人民政府国有资产监督管理委员会，公司成为国资控股、市场化运作的混合所有制上市公司。宏泰国投入主万润科技后，显著增强了公司信誉、融资能力、抵御风险能力和综合竞争力。

在资金方面，2020 年公司业务遭受较大疫情冲击影响，控股股东及时为公司提供了坚强的资金保障，缓解了公司当时的资金压力。

在市场开拓方面，根据公司的战略规划，现已在湖北武汉设立 LED 业务公司湖北宏泰万润科技有限公司、广告业务公司湖北楚青智投科技有限公司，重点开拓湖北市场的 LED 照明业务和智慧城市市场以及广告传媒业务。

3、公司未来是否仍存在商誉减值的可能？

回复：公司每年对商誉可能出现减值的情况进行评估，聘请专业外部资产评估师来确定收购主体的估值金额，根据估值情况来确定是否存在减值情况。商誉减值评估是依据外部资产评估师所编制的折现现金流预测得出的含有商誉资产组的可收回金额与其账面价值进行比较计算。折现现金流预测的编制涉及运用重大判断和估计，特别是确定收入增长率、永续增长率、成本上涨，以及确定所应用的风险调整折现率时均存在固有不确定性。

2020年末，公司商誉为5.88亿元，主要集中在信立传媒和中筑天佑，业绩承诺期内，两家公司超额完成了业绩。公司将进一步规范投后经营管理流程，提升经营管理水平，以更好地实现有效整合，发挥协同效应，将并购交易形成的商誉对上市公司未来业绩的影响降到最低程度。

4、罗明是否减持公司股份？其减持原因是不看好公司发展吗？

回复：股东减持属于个人行为，其减持属于个人资金需求。公司严格按照中国证监会、深交所相关规定履行信息披露义务。罗明的减持情况详见公司分别于2021年1月5日、2021年4月28日、2021年5月6日披露的《关于股东减持股份预披露的提示性公告》（公告编号：2021-001号）、《关于股东减持股份时间过半的进展公告》（公告编号：2021-043号）、《股东关于减持公司股份达到1%的公告》（公告编号：2021-046号）。

5、公司LED业务有何优势？

回复：公司坚持“技术为重、研发先行”的经营方针，通过自主研发创新扩大和提升LED光源与照明产品。

在LED光源上，重点研发智能家居、消防安防等红外产品、Mini LED背光及大尺寸背光、消费性电子产品（含5G通讯产品）、汽车产品、智能仓储及ETC智能识别、紫外消毒杀菌等产品。截止目前，公司红外不可见光产品已获得国际UL217认证、中国消防电子产品的质量合格检验证书及备案，贴片产品通过LM 80新标准测试、蓝光危

害等级认证。

在 LED 照明产品上，在确保轨道交通照明产品多样性、高阶性领先地位的同时，加快产品智能化研发；同时全力投入智慧灯杆产品，布局特种照明产品；公司现已是全球智慧照明联盟会员单位，产品符合 LED 光引擎对外接口 Zhaga 规范及 NEMA 无线协议，并取得轨道交通照明产品 CCCF 消防认证，获得德国农业和食品设备安全监测规范认证。公司控股子公司中筑天佑及其子公司同时拥有两个“双甲”资质。

2020 年，中筑天佑持续在行业准入资质上发力，在存量及增量上均有突破性进展，在升级已有资质的同时新增“安防证一级资质”、“信息集成资质 CS3”。依托专业的人才团队、强劲的项目运作实力及完善的服务保障，中筑天佑荣获“2020 中国百强房企优选供应商户外照明工程类 TOP10”、“2019 年度中国照明电器协会景观照明奖工程设计施工一体化一等奖”、“2019 年度中国照明电器协会景观照明奖工程施工一等奖”、“2019 年度中国照明电器协会景观照明奖工程设计施工一体化优秀单位”及多项“优秀设计师”、“优秀项目经理”等多个奖项。在高标准专业资质的准入门槛下，公司 LED 产业尤其是美学灯光工程照明细分领域的市场竞争力得到大幅度提升。

为进一步加大在智慧城市上的布局，中筑天佑于 2021 年 3 月 29 日在佛山市禅城区成立智慧城市暨数字社区研究院，该研究院由中筑天佑联合中国联合网络通信有限公司佛山市分公司、浙江浙大中控信息技术有限公司、广州中国科学院软件应用技术研究所以共同设立，旨在通过优势互补、信息共享，共同推进智慧城市、数字政府、新基建等领域建设。

经过多年的发展和积淀，公司现已形成独具特色的“万润”LED 封装及应用照明品牌。公司产品在技术、质量、客户服务等方面的出色表现获得中高端市场的欢迎，通过持续不断稳定老客户和开拓新客户，公司积累了丰富的优质客户资源。国内主要一线和二线电视厂商（如康佳、长虹、创维等）、轨道交通照明业主（深圳地铁、合肥地

铁、苏州地铁、上海地铁等）、大型商业综合体（上海印象城、青岛利群等）及知名连锁品牌（vivo）是公司的重要客户和合作伙伴。

6、公司未来是否有增发或并购的计划？

回复：目前，资本市场出现较大分化、港股化趋势。作为国有控股、市场化运作的混合所有制上市公司，公司将全力充分发挥混合所有制优势和上市公司资本市场平台功能作用，促进产融结合、产融互动和产业转型升级，提升公司投资价值，推动公司中长期高质量发展。公司如有相关计划，我们将根据中国证监会、深交所的规定及时履行信息披露义务。

7、公司控股股东未来是否有增持或减持计划？

回复：自 2019 年公司控股权变更为宏泰国投后，控股股东增持 19,523,597 股。控股股东未来如有相关增持或减持计划和情况，公司将根据中国证监会、深交所的规定及时履行信息披露义务。

8、芯片涨价对公司有无影响？

回复：从 2020 年底开始，与 LED 中下游产业相关的铜、铝、线材等原材料普涨或短缺，芯片是 LED 封装的重要材料之一，将提高公司的采购成本，影响公司供应链的稳定和生产经营的顺利进行。公司 2021 年将加强供应商管理，建立和巩固战略合作伙伴关系，确保核心原物料的稳定供应；将加强集中采购，利用集采优势控制采购成本、确保物料交期。

9、公司与欧普照明有啥区别？

回复：公司 LED 照明定位为中高端市场、客户和产品，主要针对 TO B 端，其看重综合服务能力，公司主要聚焦于道路照明、广告标识照明、轨道交通照明、景观亮化及文旅照明等领域。

10、公司研发投入情况？

回复：公司 2020 年研发投入为 1.15 亿元，占 2020 年营业收入的 2.76%。2020 年，公司重点加强了 LED 新兴细分市场的 LED 光源产品、LED 照明产品及 LED 多功能智慧杆及广告传媒投放与运营的自动化、智能化、数字化的研究开发工作。2021 年，公司将持续坚持市场引领、

创新驱动，以市场需求为牵引，以产品、技术创新为驱动，推动公司高质量发展。

11、公司 LED 和广告传媒两大主业的协同如何？

回复：公司 LED 板块已形成集 LED 光源-照明灯具-美学灯光设计与施工-节能服务为一体的产业链发展模式，可以为客户提供一体化、定制化的综合解决方案；广告传媒已形成“精而美”关键、错位布局，通过电视屏、手机屏、电脑屏的三屏互动、线上线下结合，实现媒体、客户等优质资源的共享。公司在积极探索研究布局跨产业之间的联动与协同。

12、公司未来的战略规划？

回复：当今世界正经历百年未有之大变局，国家提出加快构建以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局。“十四五”规划指出：坚持把发展经济着力点放在实体经济上，坚定不移建设制造强国、质量强国、网络强国、数字中国，推进产业基础高级化、产业链现代化，提高经济质量效益和核心竞争力。

公司LED主业属于绿色环保的国家战略性新兴产业，广告传媒主业属于数字经济范畴，在国家政策的大力支持下，两大主业未来有着广阔的发展前景和市场机遇。特别是百年一遇的疫情，凸显国家对智慧城市、5G等新型基础设施建设的迫切性，两大主业将迎来新一轮发展机遇期，公司将延续LED和广告传媒双主业双轮驱动的发展战略，充分发挥混合所有制上市企业、技术及品牌等核心竞争力，固根基扬优势、补短板强弱项，做大销售规模，提升盈利水平，实现公司中长期高质量发展。

13、智慧多功能杆的智慧性体现在哪些方面？

回复：智慧多功能杆可以实现照明、网络 wifi、环境监测、车流及人流控制、紧急求助、安防、广播、充电等多种服务，实现多杆合一、一杆多用。

四、网上互动交流环节

具体问答详见附件清单。

附件清单 (如有)	附件：万润科技 2020 年年度及 2021 年第一季度网上业绩说明会实录
日期	2021 年 5 月 12 日