

证券代码：300708

证券简称：聚灿光电

聚灿光电科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：20210826

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 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(包括电话会议) <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	上投摩根 黄进 南方基金 陈思臻 宝盈基金 张天闻 东亚前海 赵翼、朱虹、阳刚
时间	2021年8月24日 15:30-18:45 2021年8月26日 10:00-11:30 2021年8月26日 16:30-18:00
地点	聚灿光电科技股份有限公司会议室
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书 程飞龙 证券事务代表 郭恺悦
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司业务在海外市场被进一步开拓的原因是什么？</p> <p>答：受疫情的影响，境外订单向境内转移加速，公司充分抓住境外订单加速向境内转移的机遇，积极调整产品结构、稳步提升产品性能，适应了境外一流供应商对品质、效率、供货等方面的要求，有效融入境外客户的产业链、供应链，提升了技术能力，加强了管理水平，取得了良好业绩，出口占比大幅提升。</p> <p>公司之所以能取得该成就，与公司拥有稳定大量的供货能力、准</p>

确把握客户需求、技术产品多维度适配密不可分，出口业务的大幅增加，有效提升了公司的整体效益。

2、公司目前的研发重点在哪里？

答：公司已启动“**Focus 争锋规划**”。

针对常规产品，持续进行“**提性能，调结构，降成本，创效益**”战略的推进，不断微创新；针对高阶产品，如银镜、植物照明、紫外消毒等，公司**持续创新并加大产品推广力度**；针对 Mini LED，公司**完善工艺，降低生产成本，加强客户布局，加快 mini 产品批量供货**；针对 Micro LED、光通讯技术，公司**紧跟市场方向，加大研发投入**。

3、LED 产品价格普增，公司是否会调整产品价格？

答：我们确实是在致力于提升产品价格，主要是两个方向，一是既有产品的价格，**减少低价订单供应高价订单**，二是**持续调结构、提性能，做增量，持续推出高价芯片新产品**，当然产品价格也受到市场需求、原材料价格变动等多方面因素的影响，整体来说，通过多年“**调结构、提性能、降成本、创效益**”经营策略的坚持，**公司产品价格向上的趋势已初步形成，前景可期**。

4、Mini LED 的研发进展，产能计划？

答：Mini LED 技术**储备完善，多款产品已经通过客户验证，随时可以批量生产**。

公司现在**满产满销，拥有稳定的客户群体，缺乏富余产能安排 Mini LED 芯片生产**，所以 Mini LED 产能释放还处于规划阶段，一方面需要调整既有产品结构，另外还需要适当机器设备的改造和购置等，

以尽量充分使用既有设备。

随着技术创新、设备升级，**Mini LED 将会是 LED 行业一个新的增长方向，公司对此非常重视。**

5、公司产能利用率如何？

答：今年公司产能利用率一直维持在高位，同时受益于市场强劲的需求，订单由国际市场向国内市场转移，**公司订单饱和，满产满销，交货有序。**

为满足客户订单需求，在不断优化产品结构、提升产品性能的基础上，公司也安排了有序扩产，目前执行的是向特定对象发行股票募集资金项目，全部投入完毕后将新增产能 950 万片/年，该产能将在未来逐渐释放。

目前月产能 160 万片，**预计年末月产能将提升到 180 万片。**

6、公司如何保持存货周转天数常年处于低位、存货余额行业最低？

答：存货、应收账款一直是公司重点管控的内容，存货周转天数处于低位、存货余额行业最低是公司精细化管理的结果。

在此方面，细节很多，**包括维持众多合作客户，确保敏锐感知需求；积极了解客户研发，产品开发准确对口；持续推进营销创新，创新订单预测机制；积极协调产品供求，畅销竞价呆滞促销；产供销一体化管理，生产效率着重考核等等。**正是对细节孜孜不倦的追求，铸就了公司运营效率远远领先于行业企业的业绩。

7、对未来毛利率预期情况如何？

答：**2021 年上半年主营业务毛利率 27.52%，较 2020 年的 20.47%、**

2019 年度的 16.49%、2018 年度的 8.57%还是有显著的提升，对于未来毛利率，公司还无法提供明确的指引，不过从单片售价和成本方面，可以有所解读。

从售价角度来看，随着公司“调结构、提性能、降成本、创效益”的经营策略持续落实，公司不断加大研发投入，提升产品性能、增加高阶产品，售价还能进一步提升，21 年上半年价格较去年下半年提升了接近 5%，这个趋势应该还可以延续一段时间。

从成本角度来看，随着产能继续释放，规模进一步扩大，效率持续提升，成本还存在较大的下降空间。

整体来说，随着价格的提升、成本的下降，未来毛利率增长可以期待。

8、公司未来 MOCVD 等设备选型如何考虑？

答：公司将**根据扩产情况适度考虑**，不过基于供应链稳定可控会**优先考虑国产替代**，国产设备在售后服务、备品备件等方面有明显优势，产品性能快速进步有的已然业内一流。

9、未来竞争的核心优势有哪些？

答：公司核心优势主要体现在以下三个方面：①**简约专注**，实际控制人就这一家公司、公司只做这芯片一种产品、十一年以来都在坚持；②**团队稳定**，战略清晰，落实扎实；③**注重效率**，公司清晰认知到公司与同行的差距，无论是从入行时间、投入资本等各方面都是后起之秀，能突出重围的关键就是效率，公司一直关注四个关键指标：存货周转天数、应收账款周转天数、人均创收、资产创收能力。

因此，公司未来竞争力会长期保持。

	<p>10、未来行业发展前景如何？</p> <p>答：在技术进步、生活水平日益提高的驱动下，高端照明、高端显示等领域需求持续增长；Mini LED 产品，随着终端客户推广，将呈现爆发增长的态势，将迎来新一轮行业上升周期；疫情刺激下，紫外消毒以其速度快、效率高的特点，快速拓展在医疗、居家、办公等应用，优势显著将促使其快速普及；植物照明是 LED 照明行业的优势赛道，通过模拟自然光促进植物生长，能快速、安全地生长有机植物，间接解决粮食安全问题、缓解耕地红线压力。这些细分领域的不断拓展，将给行业持续带来增长与利润。</p> <p>整体来说，LED 行业基本面稳定（照明、背光等）、爆发点清晰（Mini、紫外等），目前行业景气度显著提升，未来整体发展可期。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2021 年 8 月 26 日