

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：2021-02

<b>投资者关系活动类别</b>	<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
<b>参与单位名称及人员姓名</b>	东莞证券刘梦麟、罗炜斌；北京瑞瀚资产管理有限公司杨文俊；深圳市前海征途投资管理有限公司王兆江；深圳北山研究设计院有限公司朱鸿彪；深圳海富凌资本管理有限公司陈凌；证券日报庄少文；深圳市珞珈投资咨询有限公司王利钧；宁波市若汐投资管理有限公司陈荣盛；珠海尚石投资管理有限责任公司贾鹏飞；东北证券黄克康；长城证券张元默
<b>时间</b>	2021年8月27日 14:30-16:30
<b>地点</b>	广东省东莞市松山湖高新技术产业开发区工业西二路2号全资子公司广东恒润光电有限公司B区八楼1号会议室
<b>上市公司接待人员姓名</b>	董事长李年生、执行总裁汪军、副总裁兼董事会秘书潘兰兰、财务总监向光明以及LED子公司广东恒润光电有限公司执行董事胡亮、首席技术官兼总经理刘平

<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>一、参观全资子公司广东恒润光电有限公司展厅、生产车间及 <b>Mini LED</b> 产品和方案</p> <p>二、公司情况简介</p> <p>公司副总裁兼董事会秘书潘兰兰从公司主营业务、2021 年半年度经营成果、核心竞争力、服务案例等维度向投资者介绍了公司。</p> <p>三、互动交流环节</p> <p><b>1、公司 LED 景观照明承揽的项目有哪些？</b></p> <p>回复：公司控股子公司中筑天佑科技有限公司专注 LED 景观照明美学灯光工程设计和施工业务，承接了佛山、珠海、中山、呼和浩特、西安、合肥、赣州等多地的标志性景观照明工程项目。今年 6 月以来，已连续中标佛山龙翔大桥及引道工程机电照明施工项目、成都成华区新蓉华公司一环路景观照明提升工程项目、杭州萧山国际机场三期项目新建航站楼及陆侧交通中心工程照明工程（大空间照明系统及泛光照明）、佛山魁奇路公共空间改造工程设计施工总承包项目及澜石公园文创夜景提升项目等，中标总金额超过 2 亿，前述项目将在今年下半年为公司贡献业绩。</p> <p><b>2、请问公司 Mini LED 的布局情况？</b></p> <p>回复：公司在 LED 中下游行业有近 20 年的深厚技术积累和沉淀，在多年以前就开始研发和布局 Mini LED，在 Mini LED 直显和 Mini LED 背光上都有相应的技术和产品储备。公司坚持市场引领、创新驱动，随着 Mini LED 技术和市场快速发展，公司加大了 Mini LED 背光技术研发和产品创新投入力度，公司 Mini LED 背光产品可以广泛应用于电视、游戏电竞、平板、汽车中控等高端背光显示领域，储备的 Mini LED 技术和产品已经具备批量生产能力，且已与国内一二线主流电视机厂商开展合作并提供 Mini LED 背光模组解决方案，同时积极布局和开拓 Mini LED 多样化的应用场景和细分市场。随着苹果、三星、华为等国内外大厂加速布局 Mini LED 消费类电子产品，将加速 Mini LED 的规模商业化进程，有利于整个 Mini LED 产业的发展。公司将结合 Mini LED 终端产品应用普及和市场需求情况，投入先进设备扩充产能。</p>
----------------------	--

**3、公司 Mini LED 的技术路线？良率如何？毛利率如何？**

回复：目前，行业上 Mini LED 分为 POB、COB、COG 技术路线，三种路线的技术不同，封装工艺和成本也不一样。公司 POB 方案产品技术成熟，良率已得到客户认可；公司坚持市场引领、创新驱动，COB、COG 产品处于验证阶段，以适应 Mini LED 不同应用场景的多样化市场需求。Mini LED 作为新技术新产品，企业的研发投入比较大，整体上毛利率会高于传统 LED 应用领域的产品。

**4、公司如何看待 Mini LED、红外不可见光、车载、植物照明及紫外 UVC 这几个赛道的景气度？**

回复：首先，Mini LED 的赛道我们非常看好，随着技术的成熟、芯片产能的释放、成本的下降，Mini LED 未来在电视、游戏电竞、平板、汽车中控、可穿戴设备等领域有着广阔的应用场景和发展空间。红外不可见光、车载、植物照明及紫外 UVC 也是本轮 LED 市场复苏的重要驱动力之一。红外不可见光、车载 LED 已成为恒润光电业绩的重要增长点并持续加快放量，产能利用率大幅提升；在植物照明上，恒润光电已有相关的技术、产品和国内外客户储备并得到客户的验证；恒润光电也在积极布局和开拓紫外 UVC 市场，培育成为新的业绩增长点。

**5、请介绍下公司的应收账款资产支持专项计划。**

回复：为拓宽融资渠道，提高资产流动性，公司以公司及下属控股子公司的应收账款作为基础资产开展应收账款资产支持专项计划（以下简称“本计划”），拟发行的资产支持证券分为优先级资产支持证券和次级资产支持证券，预计总金额不超过人民币 5 亿元，发行期限不超过 3 年，控股股东湖北省宏泰国有资本投资运营集团有限公司作为差额支付承诺人为优先级资产支持证券的本息偿付无偿提供差额补足。

2021 年 4 月 30 日，深交所出具《关于广发证券“广发证券-万润科技应收账款资产支持专项计划”符合深交所挂牌条件的无异议函》，专项计划发行总额不超过 4.5 亿元，公司目前正在启动发行工作。

**6、公司智慧多功能杆业务情况。**

回复：随着国家新基建、5G 等大战略的推进，公司加快了智慧城市领

域的布局。公司坚持市场引领、创新驱动，研发的 5G 智慧灯杆可以搭载 5G 基站、可实现 WiFi 共享、智能监控和充电桩等多种综合功能，实现多杆合一、一杆多用，公司已在深圳、佛山、江西鹰潭、云南洱海、湖北随州等地进行智慧城市下的智慧灯杆项目先行先试。上半年，子公司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共同设立数字社区研究院，通过各方优势互补、信息共享，共同推进智慧城市、数字政府、新基建等领域建设，将智慧城市业务培育成为新的业绩增长点。

### **7、公司未来的重点工作是放在 LED 业务还是广告传媒业务？**

回复：今年是我国“十四五规划”的开局之年，无论从国家新基建、5G、国产替代、加强创新等大战略布局，还是人民消费能力的上升、消费理念的改变等因素来看，LED 行业、广告传媒行业都属于万亿级的市场，未来有着广阔的市场空间和发展前景。公司战略仍将坚持“LED+广告传媒”双主业双轮驱动的发展方向。

上半年，LED 业务是公司业绩增长的重要驱动因素，随着 LED 景气度提升，公司除持续深耕传统背光、3C 显示指示、照明等器件应用领域和景观亮化照明、轨道交通照明、广告标识照明及市政照明等领域外，还积极布局和开拓景气度高的 Mini LED、红外、车载、植物照明、影视照明、智慧城市等细分差异化市场，为客户提供定制化、差异化、一体化的解决方案，提高服务附加值，提升盈利能力。

广告传媒行业这两年受疫情影响，广告主广告投放减少，导致广告传媒市场竞争激烈，内容成为广告传媒行业竞争的“新战场”。公司与时俱进，及时洞察市场变化，引领广告传媒公司转型升级、创新发展，如信立传媒与老板电器合作开发定制化综艺 IP，丰富创意策划的内容吸引受众；亿万无线组建专业化视频团队，组织导演和拍摄各类创意性、多元化短视频广告投放素材，通过丰富多样的素材赋能广告投放效率和效益，实现更为精准的营销，不断提高服务的附加值和客户黏性，增强盈利能力。

	<p><b>8、控股股东变更成湖北省宏泰国有资本运营集团有限公司后，公司是否考虑更名或迁址？</b></p> <p>回复：公司目前是湖北省宏泰国有资本运营集团有限公司控股、市场化运作的深圳市上市公司，无更名和迁址的计划。</p> <p><b>9、控股股东对公司的投资定位？对公司的支持？</b></p> <p>回复：万润科技是宏泰集团控股的第一家上市公司，属于宏泰集团的长期战略性产业投资，而非短期财务性投资。宏泰集团加入万润科技，显著增强了万润科技的信誉能力、融资能力和抗风险能力，为公司提供了充裕的资金，支持公司 LED 照明工程、广告传媒业务的发展。公司也在湖北设立 LED 子公司、广告传媒子公司，深度开拓湖北及中部区域 LED 和广告传媒市场，培育新的区域业绩增长点。</p> <p><b>10、公司是否有并购计划？</b></p> <p>回复：万润科技作为国有控股、市场化运作的混合所有制上市公司，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，提升企业投资价值，推动企业中长期高质量发展是企业重要使命之一。公司将根据监管机构的相关规定（如需）及时履行信息披露义务。</p> <p><b>11、公司 2020 年度报告披露的现金流为正数，为什么 2021 年第一季度和半年度报告披露的现金流均为负数，请问是什么原因？</b></p> <p>回复：主要系 LED 照明工程项目一般收款时间都集中在下半年特别是第四季度，而第一季度一般都临近春节，是集中支付货物和劳务款项的时间；另，上半年为扩大广告传媒板块在核心供应商和客户的业务，公司在授信、账期上给予一定支持。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2021 年 8 月 27 日</p>