

证券代码：300323

证券简称：华灿光电

## 华灿光电股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2021-001

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	平安证券、引弓投资、正耀资本、首创证券、民生证券、天弘基金、浙商基金、创金合信基金、国投瑞银、红塔证券、西南证券、国盛证券、安信证券、瑾拓投资、泊通投资、国信证券、九泰基金、永赢基金、君正资本、龙泉投资
时间	2021年09月07日（星期二）14:00-17:00
地点	义乌市苏溪镇苏福路 233 号华灿光电（浙江）有限公司科研楼二楼 8 号会议室
上市公司接待人员姓名	董事、总裁：JIANHUIZHOU（周建会） 副总裁、财务总监：李旭辉 副总裁：王江波 副总裁、董事会秘书：袁峥 证券事务代表：张晓雪
投资者关系活动主要内容介绍	一、参观工厂 二、问答环节 1、公司产业结构调整情况如何？ 答：公司产品结构调整得益于多年技术储备扎实，随着 Mini

LED 背光市场增长潜力释放，公司把工作重心转移到相对高毛利的产品。2019 年 2 寸片的平均价格约 80 元，2020 年上半年达到 86 元，2020 年下半年约 94 元，今年上半年已经达到 112 元左右，可以看出平均价格持续上升，产品结构持续优化效果显著。

从应用方面，产品结构调整前绝大部分是普通照明，目前来看我们产品结构绝大部分是中高端产品，普通照明产品比例降为个位数百分比，产品结构较为合理。除了普通照明外，公司发力高端照明、背光、显示屏、Mini 市场份额都显著提升。2019 年以来 Mini RGB 处于稳定增长态势，2020 开始 Mini LED 背光业务随着终端需求而爆发。

## **2、请介绍公司扩展计划？**

答：公司扩产计划主要是两个项目，LED 芯片业务集中在义乌和张家港。从产品来看，义乌主要募投项目是 Mini LED 扩产，张家港则有高端照明、背光、显示屏、红光 Mini。从金额来看公司扩产进度比预期快，其中 Mini 募投资金截止今年上半年已经支出 5.8 亿，完成近 50%Mini 扩产计划。

## **3、公司 Mini LED 出货，电视所需的 Mini LED 模组价格是多少？**

答：公司看好 Mini 背光市场的发展，公司和全行业一起提供 Mini 背光解决方案服务终端客户，关于您提到的问题更适合模组和品牌厂商回答。

## **4、随着财务和产品结构改善，结合下游市场变化来看，目前**

**公司在不同下游市场占比如何？**

答：公司未披露过具体占比，只能向大家分享盈利强及占比高的产品线。比如，Mini、背光、高端白光里包括植物照明、车灯及高光效照明。我们 Mini 发货量持续快速提升较上年同期增长 140%。

**5、在行业高端化竞争中，请问公司 Mini LED 竞争力如何？**

答：公司 Mini 产品具有很强的竞争力，Mini LED 具有很高竞争壁垒，1) Mini LED 需要依靠技术和人才实现研发积累，公司从 2017 年开始布局积累 Mini 技术储备，2) 红光技术也是重要竞争壁垒，行业具备红光技术企业较少，对厂商本身技术、材料体系等要求较高，3) 不同于过去 LED 市场主要依靠价格竞争，Mini LED 市场下游厂商还非常看重具备良好可靠性和安全性的芯片厂商，品牌价值地位提升，4) 公司不只是 Mini LED 业务，也在布局几年后 Mini 的迭代产品，公司在 Micro LED 领域投入具备先发优势、技术优势和客户优势。而随着 Micro LED 成为主流，公司布局的下游应用如巨量转移、阵列转移、色彩转换等也将迸发新的增长潜力。

**6、在高端市场发展成熟，随着公司产业结构调整，公司预测芯片价格趋势如何？**

答：2020 年上半年公司开始持续调整产业结构，兼顾毛利率和稼动率的平衡，实现有质量的成长而非简单扩产。公司成立了其产品线管理部，负责根据各产品不同时点波动性进行调整产品组合，增强抗风险能力，优化利润水平。针对周期性市场需求波动，公司从细分市场入手建立有效机制来处理。 比如

依照销售及产品线预测进行 6 个月滚动生产计划，既保证稼动率又保证产销率，保证有效库存管理。至于平均价格趋势很大程度上是由 Mini LED 持续起量的速度决定。

**7、请问公司蓝光芯片中倒装和正装占比如何？**

答：没有披露过不便回答。

**8、与蓝宝石衬底 LED 芯片相比，硅衬底 LED 芯片和光效和成本情况如何？**

答：LED 衬底包括蓝宝石、硅、碳化硅及金属，目前整个 LED 行业基本上是用蓝宝石。硅衬底从成本上较为便宜，但从性能上来看硅衬底存在一定的劣势，如光效比蓝宝石要低，显示应用的工艺要更复杂。

**9、公司认为未来下游市场哪些增长点？**

答：公司看好 Mini LED 市场的发展，其中 Mini LED 背光下半年将会起量。同时也看好传统背光市场、RGB 户内外显示、植物照明、车灯等。

**10、股东华实控股将对公司产生哪些积极影响？**

答：华实控股是国资背景，参与公司战略规划及全方位支持公司发展，利用自身资源帮助公司更好地发展，未来有最新进展也会披露。

**11、公司化合物半导体业务发展如何，未来有哪些规划？**

答：从 2005 年开始，公司从事 LED 氮化镓半导体材料发展，

	<p>2020 年布局氮化镓电力电子器件。目前我们通过组建研发队伍和建立实验生产线，实现优化工艺，相关研发产品都已陆续送样。</p> <p><b>12: 去年和今年公司衬底片业绩都不太理想，是不是将其作为一个成本中心？</b></p> <p>答：公司没有把云南蓝晶当作成本中心，蓝晶的蓝宝石衬底片市占率、产品质量和客户满意度领先业界。我们一直努力提升运营效率力、降低成本来改善其盈利能力，2021 半年报中可以看出已经有持续改善。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2021 年 09 月 08 日