

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：20211015

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 type="checkbox"/> 现场参观(包括电话会议) <input checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>电话会议：2021年三季度报告交流会</u>
参与单位名称及人员姓名	见附件
时间	2021年10月15日 15:00-17:30
地点	线上交流 聚灿光电科技股份有限公司会议室 聚灿光电科技（宿迁）有限公司会议室
上市公司接待人员姓名	副总经理 卓昌正 财务总监 陆叶 总经理助理 曹玉飞 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	1、公司前三季度业绩有何亮点？ 答： 2021年第三季度，公司实现营收5.18亿元，累计实现14.79亿元，分别较上年同期增长32.07%、47.09%，均创历史新高。实现净利润6,318.01万元，累计实现1.33亿元，分别较上年同期增长2,167.76%、

709.56%，**均创历史新高**。扣除非经常性损益后净利润继二季度扭亏为盈后保持高速增长态势，第三季度最终实现 3,369.93 万元，较上年同期增长 325.48%，**创公司成立以来单季度最高水平**。

同时，公司在营运效率上取得新突破，存货周转天数、应收账款周转天数分别为 45 天、72 天，**达历史最优水平**。

三季度末，公司总资产为 30.47 亿元，净资产 16.02 亿元，均达历史最高规模。资产负债率 47.41%，较上年末大幅下降 23.76%，**创历史新低**。

2、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，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**，新增产能主要为 **Mini/Micro LED、车用照明、高功率等在内的高端 LED 芯片产品**。

3、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**。

目前，公司的背光产品应用于手机、电视这两个方面，**都有稳定出货**。

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。

公司拥有稳定的客户群体，产品规格型号较稳定，满产满销，缺乏富余产能安排 Mini LED 等芯片生产，所以 Mini LED 产能释放还处于规划阶段。公司目前一方面不断调整既有产品结构，以提升产品价格，另外还在适当机器设备的改造和购置等，以扩增新的产能。

随着募集资金项目投产，Mini LED 产能将进入释放期。

5、原材料涨价对公司影响情况如何？公司将采取哪些措施来消除该影响？

答：

公司部分原材料存在涨价的情形，但占总体成本比例较低，公司通过**规模逐步释放、效率不断提升、下游合力消化等方式**来降低原材料涨价带来的影响。

生产规模随着募集资金项目的不断实施而增加，固定成本将得到摊薄；效率的提升也能推动产量扩大，增强固定成本摊薄能力；不断

提升销售价格的，推动产业链整体应对成本提升也是有效的应对措施。

公司当前阶段工作重点除管控成本外，更着力于销售价格的提升。

公司第三季度售价较上半年上涨了 3.5% 左右，主要得益于我们加大了产品结构调整力度，**高阶产品比例明显提升**，平均销售价格稳步提升。综合来看，**价格上涨方向明确，增长比例较稳定。**

6、公司研发费用、销售费用、管理费用、财务费用在未来有怎样的变动趋势？

答：

研发费用方面，公司不设上限，将通过**持续加大高性能产品的研发**，提升产品性能以推动售价提高，预计今年研发费用将超过 9,000 万元；销售费用、管理费用方面，公司凭借**直销的销售模式、单一的生产基地、精细的管理模式、简约的经营团队**等，即使规模扩大，销售费用、管理费用会保持既有的水平，不太可能随销售规模的扩大而增加；财务费用方面，随着经营性现金流净流入持续增长、向特定对象发行股票募集资金的到位，公司**精细化、合理化**安排资金，**积极安排提前偿还贷款、协调降低存量贷款利率**等事项，减少了有息负债规模，降低了资产负债率，增强了抗风险能力，减少了财务费用支出，增加了经营利润，提升了盈利空间。

综上所述，未来销售规模扩大及性能提升带来的毛利额增加，将基本体现到净利润上，公司业务高速发展，基础牢、条件好，业绩长期向好，韧性强、潜力大。

7、限电对公司和行业产生了什么影响？

答：

公司为**重点骨干企业**，生产受限电的影响较小。公司通过**管控非生产用电、压缩辅助设施运行、积极错峰用电、安排技术改造等综合措施**，有力落实了用电的自我管控。

长期来看，限电对 LED 行业带来的影响有：

①**提升产业集中度**。在国家环保去产能，供给侧改革，双减双控的经济大背景下，照明产业进入后 LED 时代、低增速时期的行业大环境，高质量发展已是必由之路，竞争力薄弱、研发投入少的企业将在限电等宏观环境下失去竞争力，产业集中度提升。

②**提升行业渗透率**。LED 产品光电转化效率高，高光效产品更是明显，是标准的节能减排产业，对助力“碳达峰”、“碳中和”有极大帮助，将推动行业渗透率进一步提升，同时，也会促使高光效产品替代之前普通产品，产业将迎来新的发展空间。

8、公司红黄光 LED 芯片有规划吗？

答：

公司已对红黄光 LED 芯片进行前期规划，积累了一定的技术，并**通过了相关环境影响评估**，但受限于资源有限，尚未开展实质性建设，未来公司将适时开展红黄光 LED 芯片建设项目。

9、公司未来的展望如何？

答：

在强调产业链供应链自主可控的政策环境下，半导体产业的重要性愈发凸显，专注的领域、前瞻的布局和踏实的苦干是公司正确、快速发展的内生动力。

未来，公司将始终坚持“**聚焦资源、做强主业**”的发展战略，深

	<p>化落实“调结构、提性能、降成本、创效益”的经营策略，以自主创新为主导，不断开拓高端市场，通过持续创新提升效率、扩充设备补充产能，实现单一基地产能位居前列的目标。</p> <p>综上所述，公司业务高速发展，基础牢、条件好，业绩长期向好，韧性强、潜力大。</p>
附件清单(如有)	见附件
日期	2021年10月15日

附件一：国泰君安电子王聪团队

主持人：国泰君安电子行业资深分析师 刘堃

嘉宾：

序号	公司	姓名
1	上海标朴投资管理有限公司	周明巍
2	华安证券	郑超君
3	九泰基金管理有限公司	赵万隆
4	江苏瑞华投资控股集团	章礼英
5	北京知盈投资管理有限公司	张严冬
6	仁桥资产	张鸿运
7	人保资产	于嘉馨
8	中邮理财	尤超
9	太平基金	魏志羽
10	上海名禹资产管理有限公司	王友红
11	鞍钢资本私募投资基金	王健
12	中银基金	王寒
13	宁波磐石投资管理有限公司	汪自兵
14	苏州君子兰资本管理有限公司	汪质彬
15	融通基金	孙卫党
16	鹤禧投资	宋正园
17	小马基金	史德志
18	国寿安保基金	祁善斌
19	西藏合众易晟投资管理有限责任公司	庞宇铭
20	广发证券股份有限公司	梅国栋
21	长盛基金管理有限公司	刘旭明
22	中加基金	刘海彬
23	华夏财富创新投资管理有限公司	刘春胜
24	国元证券	李雪峰
25	华夏基金	李佳颀
26	东海基金	胡德军
27	兴业银行	顾振华
28	社保基金	党力
29	TX CAPITAL (HK) LIMITED	Ryan Ma
30	HD CAPITAL LIMITED	Michael Wang
31	国泰君安白名单客户	张琛辰

32	国泰君安白名单客户	汪芳翠
33	国泰君安白名单客户	李雪雯
34	国泰君安白名单客户	嘉宾 1 人

附件二：海通证券电子团队

主持人：

海通电子首席 朱劲松

海通电子研究员 薛逸民

嘉宾：

序号	公司	姓名
1	中欧瑞博	汪洋
2	中科沃土基金管理有限公司	黄艺明
3	中国国际金融股份有限公司	冯达
4	长城证券电子研究员	张元默
5	源乘投资	唐亚丹
6	西部利得基金管理有限公司	汪元刚
7	神州牧	段雅超
8	申万宏源证券有限公司	吴瑞利
9	申万宏源证券有限公司	魏连莹
10	上海越球投资有限公司	张峥嵘
11	上海焱牛投资管理有限公司	陈钢
12	上海鹤禧投资管理有限公司	宋正园
13	农银汇理基金管理有限公司	魏刚
14	宁泉资产	陈逸洲
15	宁泉资产	陈冠群
16	景泰利丰基金有限公司	吕伟志
17	江阴市海澜投资控股有限公司	何飞
18	建信基金管理有限责任公司	许杰
19	汇丰晋信基金管理有限公司	许廷全
20	华安基金管理有限公司	涂围
21	恒远资本	张立东
22	海通研究所	殷怡琦
23	国泰基金管理有限公司	张阳
24	国联证券	李梓昊
25	广发证券资产管理有限公司	于洋
26	光大保德信基金管理有限公司	鄢然
27	工银瑞信基金管理有限公司	石正同
28	东海基金管理有限责任公司	王霆

29	大家保险集团	吴锦
30	禀赋资本 Franchise Capital Management	姚铁睿 (Terry)
31	Power Pacific Coporation Limited	Henry Luo
32	PICEA	Zizhao Zhang
33	海通白名单客户	嘉宾 1 人