

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：2022-001

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位及 人员	通过“全景·路演天下”（ <a href="https://ir.p5w.net">https://ir.p5w.net</a> ）参与本次业绩说明会的广大投资者
时间	2022年04月29日（星期五）15:00-17:00
地点	“全景·路演天下”（ <a href="https://ir.p5w.net">https://ir.p5w.net</a> ）互动平台
上市公司接 待人员姓名	总裁：刘榕 副总裁、财务总监：李旭辉 副总裁：王江波 独立董事：祁卫红 代行董事会秘书：胡正然 保荐代表人：张畅
投资者关系 活动主要内 容介绍	<b>1、对公司发展前景如何看待</b> 尊敬的投资者您好，未来公司将对产品结构持续战略调整升级，专注中高端产品，加速布局新型全色系 LED 高性能外延和芯片市场，保持和扩大在 LED 领域的核心竞争力和龙头地位。在 LED 芯片领域，蓝宝石领域，以及先进半导体和器件领域，发挥

公司既有半导体技术优势，致力于实现“成为全球化合物半导体创新引领者”的发展愿景。

**2、公司目前的市值和乾照差不多，是否说明公司目前和乾照差不多，乾照随时有机会把公司挤出行业第二的排名？**

尊敬的投资者您好，行业内不同企业的产品侧重不同，LED芯片行业竞争加剧，这是行业发展到一定阶段的必经过程，这是行业进步的表现，各行各业均不可避免。在现有行业地位和产业发展模式基础上，公司持续加大研发投入确保技术领先优势，同时，加强产业链上下游紧密协作，稳健实施发展战略布局，把握重要战略机遇期，应对风险挑战。

**3、公司近期总裁更高层的更换有什么考虑？公司的前景在哪里？**

尊敬的投资者您好，公司于2022年4月收到周先生因个人原因辞去公司董事、总裁及董事会战略委员会委员等职务的申请，随后公司聘任刘榕先生担任公司总裁，刘榕先生是公司的创始团队成员之一，长期担任公司董事、高级管理人员，对公司所处的行业及公司非常熟悉，在企业经营管理方面具有丰富的从业经验。

未来公司将对产品结构持续战略调整升级，专注中高端产品，加速布局新型全色系LED高性能外延和芯片市场，保持和扩大在LED领域的核心竞争力和龙头地位。在LED芯片领域，蓝宝石领域，以及先进半导体和器件领域，发挥公司既有半导体技术优势，致力于实现“成为全球化合物半导体创新引领者”的发展愿景。

**4、您好，请问公司21年经营现金流明显好转的原因是什么？是否因为现款取货的比例增加？在行业供大于求的情况下公司如何做到的？**

尊敬的投资者您好，公司2021年经营现金流明显好转主要

是公司利润水平提升，同时叠加 2020 年受监管规则变化影响现金流为负数，2021 经营现金流相比 2020 明显改善。谢谢！

**5、近期公告子公司成立实验室，请问其发展方向？再有其成立的研究院现在成果如何？**

尊敬的投资者您好，本次子公司成立实验室，重点针对 Micro LED 在小尺寸应用上的研究。珠海华发华灿先进半导体研究院有限公司目前进展顺利，感谢您对公司的关注。

**6、为什么主营业务总是亏损，什么时间能扭亏？**

尊敬的投资者您好，公司 2021 年报显示，归属于上市公司股东的净利润为盈利 9,362.36 万元。未来，公司持续调整产品结构，加速产品结构向高端化转型，进一步提升上市公司在行业的地位及综合竞争力。

**7、年报显示，20 年募集的 11.83 亿元用于 Mini/Micro LED 项目，已经投入 10.21 亿。那么项目进入到哪一阶段了，封顶？设备安装？还是调试？还是试生产？请回答。谢谢**

尊敬的投资者您好，公司募投项目进度符合项目规划和管理层预期，有力的支撑了日益增长的 Mini LED 市场客户需求，详细情况请关注公司在巨潮网上发布的相关公告。

**8、前期募集资 Mini LED 项目去年上半年就完成五成，后面进展明显变慢了，什么原因**

尊敬的投资者您好，公司募投项目进度符合项目规划和管理层预期，有力的支撑了日益增长的 Mini LED 市场客户需求。

**9、相同尺寸的屏，Mini LED 芯片数量要显著高于 LED。那为何 21 年公司 MLED 芯片的销量，没有显著增加呢？想不明白**

尊敬的投资者您好，不同品类芯片产品单片产出颗数差异较大，不能仅从销售片量数据判定产品销售情况。2021 年度，公司销售额与毛利率的双提升证明公司产品结构调整已见成效，产品盈利能力正在逐渐提升。竞争加剧是行业发展到一定阶段的必经

过程，在市场规律的推动下，资源向优势企业聚集，这是行业进步的表现，各行各业均不可避免。在现有行业地位和产业发展模式基础上，公司持续加大研发投入确保技术领先优势，同时，加强产业链上下游紧密协作，稳健实施发展战略布局，把握重要战略机遇期，应对风险挑战。

10、公司发布信息的思维为什么不灵活一些，多为中小股东考虑考虑？好多能回答的消息，就是三缄其口，就不能发布一些振奋人心的信息，激励和鼓励大家对华灿保持信心？人心难聚，中国人爱团结。

尊敬的投资者您好,公司非常重视保护投资者特别是中小投资者权益,平时也积极通过各渠道与投资者保持沟通交流,关注中小投资者关心的问题。公司严格遵守中国证监会、深圳证券交易所及公司章程相关保护中小投资者的相关法律法规制度要求;严格按照法律法规进行信息披露工作;在重大事项方面,公司会根据法规要求通过董事会审议后,必要时会将议案提交股东大会,并请公司股东积极参与投票;公司也非常欢迎投资者莅临公司调研指导。在日常生产经营方面中,公司力争以持续增长的经营业绩提升公司价值,为公司股价提供稳固的基本面支撑,致力于为股东创造更大的价值。

11、请问刘总，为何 21 年乾照和聚灿等 LED 同行销量大增的情况下，贵司的 LED 芯片销量不增反减？市场份额又被后面的公司缩小了差距？

尊敬的投资者您好,2021 年公司主要战略措施是调整产品结构,大力发展中高端产品,加速深耕 LED 新型应用市场,提升产品综合毛利率。公司依据市场需求和经营计划制定实施公司整体销售策略,未来,随着公司技术水平不断提高,产品系列不断完善,公司凭借优质的产品、领先的技术支持及战略合作等满足客户需求,提升国内外市场的销售份额,取得与客户战略共赢。

12、截止 2021 年 9 月 30 日，华灿苏州总资产 40 亿，净资产 16.7 亿，营收 16.5 亿；华灿浙江总资产 60.3 亿，净资产 35.6 亿，营收 13.5 亿。浙江公司资产规模比苏州公司大很多，营收却比苏州公司少，是什么原因？

尊敬的投资者您好，公司收入和资产并不能完全匹配，收入与客户订单紧密相关。浙江厂区存在较大规模在建资产，故资产规模较大。

13、目前 LED 芯片价格趋势如何？管理层对今年 LED 芯片价格趋势判断怎么样？

尊敬的投资者您好，LED 芯片价格受市场供需及原材料价格等多种因素影响，各细分市场 LED 芯片价格波动情况亦有不同。公司 LED 芯片产品覆盖多个细分市场，根据下游不同细分市场的景气度，公司采取产品升级和结构调整等多种方式稳定产品整体价格，提升盈利能力。

14、2021 年底，聚灿光电员工 1297 人（其中生产 829 人），芯片及外延片收入 12.1 亿；华灿员工 3471 人（其中生产 2170 人），芯片及外延片收入 21.6 亿。人均创收大幅低于竞争对手，是什么原因？

尊敬的投资者您好，华灿光电与聚灿光电产业链布局不同，除外延片、芯片业务外，华灿同时覆盖上游的蓝宝石衬底片业务，不具备可比性。

15、公司第二季度的产品销售是否疫情影响？

尊敬的投资者您好，在国内疫情多发的情况下，公司会持续保持与供应商、客户的积极联系，密集跟进订单的进展情况。公司团队将尽最大努力克服困难，尽可能降低疫情对生产经营的影响。

16、请问领导，公司自华发入股后，制定的五年发展计划还在进行中么。张家港四期项目和增发募投的 Mini LED 项目的推进进

度是否达到公司逾期，是否按市场需求来控制项目进度？谢谢

尊敬的投资者您好，公司五年发展计划规划在顺利推进，同时公司 Mini LED 扩产项目进展顺利，截至 2021 年 12 月 31 日，募投项目累计使用募集资金 10.5 亿元，项目进度符合项目规划和管理层预期，有力的支撑了日益增长的 Mini LED 市场客户需求

17、贵司 2021 年及 2022 年一季度营收增长幅度大大低于竞争对手（三安、聚灿、乾照）的原因是什么？

尊敬的投资者您好，行业各公司产品结构和细分市场布局有所差异，使得行业内各公司营收增幅不同。2022 年一季度受多重因素影响，国内疫情多点高发，应用端需求下滑。未来，公司持续调整产品结构，加速产品结构向高端化转型，进一步提升提高公司盈利能力及综合竞争力。

18、贵司已经拥有浙江省第三代半导体材料与器件重点实验室，以及华发华灿先进半导体产业研究院，本次又投资 7,908 万元建设实验室，三个有什么区别？是否存在重复建设？

尊敬的投资者您好，不存在重复建设。本次投资主要重点针对 Micro LED 在小尺寸应用上的研究；浙江省第三代半导体材料与器件重点实验室是浙江省重点实验室，目的是为了加强产学研研究，依托义乌本地以及浙江省的产学研资源，解决关键技术问题，对材料和器件进行重点突破；华发华灿先进半导体产业研究院为华发和华灿联合，为华灿未来技术方向做探索，另一方面为大湾区先进半导体的研究提供平台。

19、未经许可不公开客户信息。那么公司是否与苹果有合作？是否与 Meta 的 VR 有合作？？请回答。如果还是未经许可不公开，那就是说明先是有合作，然后才是客户许不许可的事儿。

尊敬的投资者您好，公司严格履行《客户保密协议》的义务，希望您给予理解，感谢您对公司的关注。

20、请问业绩网上说明会的意义是什么？能回答的问题，年报里

有答案，不能回答的问题，又都是机密。那这说明会存在的意义是什么

尊敬的投资者您好，公司严格遵守相关法律法规和规范性文件的规定和要求，始终审慎对待信息披露工作，确保信息披露的真实、准确、完整、及时、公平。

21、前期公告了不少银行给予授信额度的情况，目前的融资额度是否足以支持公司在建项目的顺利达产。从目前来看，短期借款显著上升，是否在用短期借款支持项目进度？公司一季度赊销比例下降，货款现金回笼加快，是否因为短期偿债压力有所提升。有没有考虑通过中长期的项目贷款支持项目建设，谢谢

答：尊敬的投资者您好，截至 2021 年年末公司资产负债率 44.99%，流动比率 1.23，货币资金余额 9.29 亿元，资金状况良好。同时，公司控股股东变更为华实控股后，依托华发集团雄厚的实力和多元化的产业资源，公司将进一步拓宽融资渠道，降低资金风险。谢谢。

22、在 2022 年开年买的华灿光电的散户投资者已经亏损 50%以上！公司却没有丝毫维护股价的意愿！现在华灿光电 K 线走势让散户看不到希望！公司能不能做出些实际利好以维护下小股东的利益？？？

尊敬的投资者您好，公司一贯注重维护中小股东利益。股价波动受多种因素的影响，股价的短期波动不会影响公司对前景以及长期发展战略的坚定信心。在现有行业地位和产业发展模式基础上，公司持续加大研发投入确保技术领先优势，同时，加强产业链上下游紧密协作，稳健实施发展战略布局，把握重要战略机遇期，应对风险挑战，为股东创造更大的价值。

23、公司的股价代表着市场对公司的信心看法然而公司股价跌的已经快到历史低点了？公司管理层却置之不理，难道管理层也对公司前景没有信心？在看市场龙头三安光电已经进行了公司股

**份回购以彰显对公司反正是的信心!管理层的回答不能只是回复股价受到宏观市场情绪等敷衍措辞回答!**

尊敬的投资者您好, 股价波动受多种因素的影响, 股价的短期波动不会影响公司对前景以及长期发展战略的坚定信心。在现有行业地位和产业发展模式基础上, 公司持续加大研发投入确保技术领先优势, 同时, 加强产业链上下游紧密协作, 稳健实施发展战略布局, 把握重要战略机遇期, 应对风险挑战, 为股东创造更大的价值。回购公司股票属于公司应披露的重大事项, 请以公司在巨潮资讯网刊登的公告为准。

**24、刘总您好, 请问公司 21 年经营现金流明显好转的原因是什么? 是否因为现款取货的比例增加? 在行业供大于求的情况下公司如何做到的?**

尊敬的投资者您好, 公司 2021 年经营现金流明显好转主要是公司利润水平提升, 同时叠加 2020 年受监管规则变化影响现金流为负数, 2021 经营现金流相比 2020 明显改善。

**25、华为最新发布的智慧屏是否采用华灿的 mini 芯片?**

尊敬的投资者您好, 公司与产业链多家龙头企业紧密合作, 但秉持一贯原则, 未经许可不公开客户信息。

**26、公司股价在业绩好转的情况下大幅下跌, 请问公司是否有相关维护市值的措施**

答: 股价波动受多种因素的影响, 股价的短期波动不会影响公司对前景以及长期发展战略的坚定信心。在现有行业地位和产业发展模式基础上, 公司持续加大研发投入确保技术领先优势, 同时, 加强产业链上下游紧密协作, 稳健实施发展战略布局, 把握重要战略机遇期, 应对风险挑战, 为股东创造更大的价值。

**27、公司氮化镓器件进展如何? 新成立的半导体公司有何进展? 请回答**

尊敬的投资者您好, 公司自成立以来聚焦 GaN 材料在 LED 领

域的技术研发，并于 2020 年正式进入 GaN 电力电子器件领域，产品主要面向移动消费电子终端快速充电器、其他电源设备、云计算大数据服务器中心、通信及汽车应用等领域。珠海华汇智造半导体有限公司及珠海华发华灿先进半导体研究院有限公司目前进展顺利。

**28、公司扣非后巨额亏损，是制约公司股价和市值做大主要因素，LED 产品毛利率仅为 8%多，相比同类可比公司如乾照光电等，毛利率低很多，请问是什么原因？如果有亏损或低毛利率业务，是否考虑进行剥离或处置？公司今年准采取哪些措施，来控制成本，提升利润？**

尊敬的投资者您好，产品毛利率受经济环境、产品成本、供应链关系等多方面影响，公司目前正从传统 LED 业务向化合物半导体转型。公司会持续聚焦主业，在踏实做好经营的基础上，通过丰富的客户基础、深度的产业合作、深厚的技术积累，在把握主业优势的同时，克服经营中的各项挑战，努力寻求新的发展机遇。

**29、公司的好多信息，为啥都是机密？和华为合作的公司都能公开，为啥就华灿不能？特殊？还是公司不作为**

尊敬的投资者您好，公司与产业链众多龙头企业紧密合作，但秉持一贯原则，未经许可不公开客户信息。

**30、李总，您好！人民银行昨天新推出科技创新贷款，利率仅 1.75%，华灿光电是否符合申请条件？目前公司 24 亿贷款，利率 4%-5%，如果能置换成科技创新贷款，每年至少可节省财务费用 5000 万元。**

尊敬的投资者您好，感谢您的信息和对华灿的支持。公司一直采取多元化的融资方式，不断开拓低成本的融资渠道来降低财务成本和为股东创造价值，公司将继续开发低成本融资方案，包括但不限于类似科技创新贷款的方案，谢谢。

**31、请问公司一季度 Mini LED 的大客户有哪些？出了多少货？**

尊敬的投资者您好，公司严格履行《客户保密协议》的义务，未经客户同意不得公开相关信息，希望您给予理解。目前公司按照规划落实 Mini LED 产品的布局，有序推进。

**32、公司的股价近一天跌的不成样子，公司有回购股份的计划没？**

尊敬的投资者您好，回购公司股票属于公司应披露的重大事项，请以公司在巨潮资讯网刊登的公告为准。

**33、刘总，你好，请问怎么看待今年公司第一季营业收入同比下滑**

答：受多重因素影响，国内疫情多点高发，应用端需求下滑。未来，公司持续调整产品结构，加速产品结构向高端化转型，进一步提升上市公司在行业的地位及综合竞争力。

**34、请问珠海国资现在股价这么低了还不回购**

答：尊敬的投资者您好，回购公司股票属于公司应披露的重大事项，请以公司在巨潮资讯网刊登的公告为准。

**35、请问一季度 Mini LED 芯片销售增长率为多少**

尊敬的投资者您好，一季度 Mini LED 芯片销售增长率公司不公开披露。公司按照规划落实 Mini LED 产品的布局，新产能建设稳步推进，海内外客户订单显著成长，产品质量得到客户普遍肯定。

**36、请问公司对今年高端芯片尤其是 Mini LED，深紫外 LED，汽车照明和显示类芯片的销量，订单情况做一下介绍**

尊敬的投资者您好，各细分产品销量及订单情况属于公司机密信息，不得披露，还请您予以谅解。

**37、估价跌了这么多，各位领导有什么看法？**

尊敬的投资者您好，二级市场股价受宏观经济、市场行情等多方面因素影响，公司对二级市场股价的波动始终保持关注。公

	<p>司将继续努力做好各项经营管理工作，提升公司价值，争取以更好的业绩回报广大投资者。</p> <p><b>38、不是业绩 1 亿股权激励才达标么，2021 年</b></p> <p>尊敬的投资者您好，公司 2021 年净利润值为 93,623,596.06 元，剔除本次及其它激励计划股份支付费用 25,906,384.19 元的影响后，公司 2021 年净利润为 119,529,980.25 元，满足业绩考核条件。</p> <p><b>39、李总，你好！请问 2021 年股权激励指标是否达成？</b></p> <p>尊敬的投资者您好，2021 年股权激励指标已达成。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2022 年 04 月 29 日