

证券代码：300632

证券简称：光莆股份

厦门光莆电子股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20180101

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 type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他_____
参与单位名称及人员姓名	国信证券 梁佳 元大投信 张圣鸿 施罗德 郑冲 施罗德 盧律良 凯斯博 季克 博裕资本 王宇晨 保宁资本 李明蕙
时间	2018年1月25日 16:00-17:30
地点	厦门火炬高新区（翔安）产业区民安大道1800-1812号光莆产业园
上市公司接待人员	1、财务总监兼董事会秘书 余志伟 2、照明事业部产品总监 王文龙 3、证券事务代表 张金燕
投资者关系活动主要内容	<p>互动交流问题</p> <p>1、问：公司对今明两年 led 行业的看法。 答：中国目前已成为全球 LED 产业发展最快的区域。形成了包括 LED 外延片的生产、LED 芯片的制备、LED 芯片的封装以及 LED 产品应用较为完整的产业链。 LED 照明将成为全球 LED 应用新一波高速增长的动力。同时，农业照明、智慧照明、小间距显示等成为应用市场热点。 LED 封装产业，全球市场将保持持续良性增长。</p> <p>2、问：简单介绍下公司三大产品线的现状，以及有无扩产计划？ 答：LED 照明和封装为公司核心业务。 LED 照明：公司定位 LED 现代照明灯具(面板灯、吸顶灯等)、智能照明灯具及系统。为募投产能和战略布局的主要方向。 LED 封装：专注显示器中高端细分市场，信号指示领域。同时推进电子白板等领域,2018 年会增加该领域设备和产能的投入。 FPC：主要用于显示器、平板电脑、手机等电子产品上，起线路连接、信号传输等作用。符合公司战略和市场布局，2017 年起增加了新品线设备的投入。</p> <p>3、问：公司目前的产能利用率是多少？ 答：LED 照明，募投产能暂符合目前，难满足未来快速发展需要。LED 封装和 FPC 在 2018 年会持续投入。</p>

	<p>4、问：led 封装竞争激烈，公司有哪些竞争优势？</p> <p>答：LED 封装业务，公司为国际知名显示器企业冠捷、富士康、LG 等的优秀供应商，竞争者主要为台湾亿光、光宝。</p> <p>竞争优势：1) 稳定的大客户资源优势；2) 技术积累及研发优势。3) 品质及认证沉淀优势。如销往冠捷、富士康等封装产品市场不良率要求低于 20PPM，销往 LG 的封装产品市场不良率要求低于 5PPM，处于国际较高标准水平。</p> <p>5、问：公司是否有从事小间距封装，小间距封装的毛利有多少？</p> <p>答：出于公司战略发展需要，目前暂未涉及小间距封装业务领域。</p> <p>6、问：公司认为今年 led 照明产品的收入和净利增长能有多少？大客户有哪些？</p> <p>答：公司 LED 照明，定位 LED 现代照明灯具、智能照明灯具及系统。主要销往欧洲、北美等地，处于快速发展阶段，业绩将保持良好的增长态势。</p> <p>主要大客户：行业品牌龙头-GE、欧司朗、飞利浦等，欧洲商超龙头-ADEO。</p> <p>7、问：公司应收账款情况如何，回款周期多久？</p> <p>答：应收款余额，较去年有一定增加；与收入增长相匹配。大客户的回款周期一般在 90-120 天，而 FPC 回款周期相对长一点，在 150 天左右。</p>
附件清单	无
日期	2018 年 1 月 25 日