证券代码：002036 证券简称：联创电子

债券代码：112684 债券简称：18联创债

债券代码：128101 债券简称：联创转债

**联创电子科技股份有限公司**

**投资者关系活动记录表**

编号：2020-004

|  |  |
| --- | --- |
| **投资者关系活动类别** | □特定对象调研 □分析师会议  □媒体采访 □业绩说明会  □新闻发布会 □路演活动  □现场参观  **☑其他（电话会议）** |
| **参与单位名称、国家和地区** | |  |  |  | | --- | --- | --- | | **序号** | **姓名** | **公司名称** | | 1 | 王芳、陈海进、胡独巍、陈海进 | 民生证券 | | 2 | 孙恺 | 上海侏罗纪资产 | | 3 | 刘玥 | 上海铭深资产管理有限公司 | | 4 | 吴琳娜 | 东吴人寿保险 | | 5 | 杨红 | 东海基金 | | 6 | 刘一隆 | 银华基金 | | 7 | 吴若宗 | 淳厚基金 | | 8 | 鲁嘉琪 | 中国人寿养老保险股份有限公司 | | 9 | 李荣庆 | 中泰证券 | | 10 | 周梦婕、王泉涌 | 中海基金 | | 11 | 陶星言 | 信诚基金管理有限公司 | | 12 | 会议室 | 兴业基金 | | 13 | 高鹏 | 兴银 | | 14 | 胡毅发 | 前海联合基金 | | 15 | 刘书峻 | 北京擎天普瑞明投资管理有限公司 | | 16 | 单河 | 北京泽铭投资 | | 17 | 魏玉波 | 华夏久盈 | | 18 | 王帅 | 华富基金 | | 19 | 颜媛 | 嘉实 | | 20 | 张伟 | 国华人寿 | | 21 | 魏博 | 塔基资产 | | 22 | 周楷宁 | 天弘基金管理有限公司 | | 23 | 祁禾 | 易方达 | | 24 | 朱剑胜 | 汇丰晋信 | | 25 | 张东华 | 泰山保险 | | 26 | 秦闻 | 浦银 | | 27 | 及晶晶 | 海通自营 | | 28 | 王莉 | 盘京投资 | | 29 | 霍衍桥 | 矩阵投资 | | 30 | 孙小明、朱红 | 诺德基金 | | 31 | 何增华 | 长安基金管理有限公司 |   （以上排名不分先后） |
| **时间** | 2020年4月28日10:00-11:00 |
| **地点** | 联创电子总部办公室 |
| **上市公司接待人员姓名** | 曾吉勇（联席总裁）、罗顺根（副总裁、财务总监）、饶威（副总裁、董事会秘书） |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | 副总裁、董事会秘书饶威先生主持本次活动，与会人员采用电话会议形式进行了沟通，具体内容如下：  **一、联创电子2019年年报及2020年一季报情况**  **1、2019年光学收入大幅上升**  联创电子2019年实现营业收入60.82亿元，同比增长26.65%；实现归母净利润2.67亿元，同比增长8.81%。其中**光学产业收入同比上升92%**，触控显示产业收入同比上升38%。  研发投入2.88亿元，同比上升47%，与核心客户联系紧密，联合开发新产品。财务费用1.74亿元，同比增加0.86亿元。研发费用和财务费用的增加，影响了2019年的业绩情况。  **2、2020年一季度受疫情影响有限**  2020年一季度虽然受疫情影响，但营业收入和扣非后的净利润同比下降较小。一季度实现营业收入9.75亿元，同比下降6.69%；实现扣非净利润1520万元，同比下降18.93%，主要原因是疫情停产时间长，劳动效率下降。归母净利润2415万元，同比下降40.40%，主要是因为政府补助确认延后。  公司拟入股韩国美法思，成为其第一大股东，整合国际芯片、客户及产业资源。  公司光学镜头和模组现有产能已经全部满产，公司原定的扩产计划不变。基于对未来5G发展的信心，公司拟通过定增募集资金不超过22亿元，投入于高清手机镜头、车载镜头及影像模组核心赛道。  **二、光学产业近况**  **1、整体情况**  一季度光学产业部分受疫情影响，3月同比影响10%左右。4月手机镜头、影像模组满产。  本年手机镜头、模组产能将继续按计划扩充。公司对手机领域有信心，会继续开发品牌客户。  **2、车载领域**  已有十多款车载镜头获得了国际知名汽车电子厂商Valeo、Conti等的认可，已量产出货，并持续开发新的客户。车载影像模组之前供货较少，近期开始逐步起量。目标是形成2400万颗车载镜头，600万颗影像模组生产能力。  **3、安防领域**  公司积极开发安防领域新客户。因在线会议系统需求提升，安防领域受疫情影响不大，甚至有所提升。  **三、问答环节**  **1、一季度受疫情大概影响到什么程度？**  一季度销售收入下降6.69%，光学销售收入同比基本上持平，触控显示略有下降。扣非净利润下降18.93%，主要是整体毛利率有所下降。毛利率下降是因为疫情期间，特别是2月份，人均劳动效率下降。  **2、一季度光学镜头模组这一块的情况是？**  一季度的疫情对高清广角镜头影响比较大一些，户外活动减少，运动相机镜头销量有所下降。手机镜头和模组整个的产能比去年是要大的。3、4月公司基本是满产生产，订单需求是大于我们产能的，但是也没有达到设备设计产能，因为员工复工后工作时间比原来要少，效率并不是很高。所以我们3月份虽然订单很多，但疫情影响产出并没有达到预期。  **3、一些手机厂商可能是面临砍单情况，公司情况如何？**  公司2月10日就开始复工，2月底恢复大部分产能，3月基本全面复工。复工比较早，客户对我们依赖比较大，把未复工厂商的订单交给公司做。虽然有些砍单，但总体需求还是比较高的，对我们影响不大。2、3月份疫情困难的时候帮了客户，客户也不会砍我们的单。今年扩产计划没有改变，预计6月份影像模组产能可以达到10KK，7月份镜头产能可以达到16~18KK。  **4、今年光学做的主要是哪一类产品？**  今年跟去年的结构不一样的，有些差异化产品。我们手机模组和镜头，不是原来常规的塑料镜头，主要是广角镜头等，毛利率较高。而且形成这样的产能以后，客户对我们比较依赖，因为差异化产品不是一般镜头厂商能生产出来，需要早期的研发积累，保证产品良率。今年导入了新的客户，车载领域多个车企订单确定，特斯拉今年导入镜头数量增加，需求量增大，大疆也跟公司开展了合作，主要是无人机和机器视觉领域，预计7~8月份开始下订单。大疆的合作基于对公司高清广角镜头技术的认可。  **5、玻塑混合镜头进度怎么样？**  手机领域布局方面，1300万像素以下以差异化产品为主，高端产品也在持续推进，包括玻塑混合，与品牌客户合作开发新技术等。  **6、目前受限于需求方面还是产能方面？ 产能增长何时能反映在报表里面？**  分两个领域来谈，手机领域和车载领域，两个领域情况不一样。  在手机领域，手机镜头一直是需求大于产能，去年7月到今年4月，需求大于产能。去年整体产能5kk，10月产能打满，现在一直在扩。手机影像模组去年产能5kk，需求是远大于产能。手机领域需要扩产到一定规模，才有可能达到品牌手机客户的门槛。扩产以后，我们就有可能去做品牌客户的一些大量产品开发。  车载我们其实一直没有扩产，花了4~5年的时间进行车载镜头的认证、路测。很多客户的案子已经定点了，属于长期订单，可以预计未来的订单需求。基于此，我们才会扩产车载镜头，满足未来订单需求。  **7、研发费用增长快的原因？**  研发费用光学这块占大部分，近几年车载和高清广角镜头研发投入是巨大的，特别是高端产品的研发，投入很大，这在当期没有销售收入，甚至后面的一两年也没有，属于前期技术积累。手机方面比如玻塑混合、长焦、屏下指纹、大光圈都在做大量的研发，为未来扩产做准备。  **8、玻塑混合镜头是否出货，这个产品主要是应用在哪些领域？**  G+P我们的确在出货，在高端手机里应用，会不会大量的采用不敢预测。但G+P肯定是一个方向。未来会不会大量采用的主要是供应的问题。假设只有联创能供应G+P，估计也不可能大量的采用。  在非手机领域，包括监控、安防都有新的量产。所以我们对G+P很乐观。  **9、监控用的G+P产品，它的价值量跟手机G+P的价值量相比是什么一个情况？**  监控的价值量大于手机，因为毕竟监控有更大的芯片，体积也大，难度也大，要承受户外的一些高低温的测试，设计难度比手机要高很多。  感谢各位投资者的交流。 |
| **附件清单（如有）** | 无 |
| **日期** | 2020年4月28日 |