

证券代码： 300219

证券简称：鸿利智汇

鸿利智汇集团股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2021-001

投资者关系活动类别	☒ 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 ☐ 一对一沟通 ☐ 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	长城证券邹兰兰、郭旺、舒迪、张元默、百年人寿冯轶舟、招商基金王若擎、中银资管张立新、优益增投资范院勤、中融基金杨鑫桐、摩根史丹利华鑫李子扬。
时间	2021 年 04 月 26 日
地点	通讯会议
上市公司接待人员	董事会秘书关飞
投资者关系活动主要内容介绍	一、公司 2020 年报及 2021 年一季报经营概况 2020 年，公司实现营业收入 312,434.65 万元，比上年同期下降 13.06%；实现利润总额 10,271.98 万元，比上年同期增长 111.28%；归属于母公司所有者净利润 9,279.19 万元，比上年同期增长 110.59%。 公司净利润变动主要原因如下： 1、2020 年上半年虽受新冠肺炎疫情影响，但公司在确保员工安全的前提下，全面复工复产，稳定生产经营； 2、2019 年度公司计提商誉减值及投资损失，导致 2019 年度出现亏损，本报告期，公司未出现计提商誉减值情形； 3、子公司东莞市金材五金有限公司、丹阳谊善车灯设备制造有限公司在本报告期亏损，影响公司整体利润。本报告期，金材五金受新冠疫情、产品转型等因素影响，订单下滑，持续亏损，其净利润较去年同

期下降 4.22%。谊善车灯受汽车行业市场萎缩、价格下降等影响，仍处于亏损中但也在持续改善，谊善车灯净利润较去年同期提升 48.64%。

2021 年 1-3 月，公司实现营业收入 85,624.32 万元，较上年同期增长 47.42%；归属于上市公司股东的净利润 6,147.72 万元，比上年同期增长 469.72%。较上年同期相比一是疫情控制住了，二是公司传统 LED 封装收入有明显提升，导致公司净利润增加。

二、互动交流

问：公司 Mini LED 产能和订单情况如何？

Mini LED 公司已做了试产线，目前一期计划是 6 亿的产出，二期是 40 亿的产出，一期新型显示项目已于 2020 年 12 月正式投产，二期已经开始奠基并动工，前期准备工作基本已完成。

截止到目前一期产能利用率较高，现主要设备都已经进场调试生产。主要生产直显较多，客户包括国内主流的厂家提供小批量、批量的生产。目前销售总金额不大，设备包括厂房折旧都算在内、新产品的研发，所以财务报表上还没有体现盈利。

公司长期来看这是一个发展趋势，几个大的消费电子厂家已经开始重点的推动了 Mini LED 的进程，趋势比较明显。公司在技术方面有独特的优势，我们产能储备已经是比较领先的。

问：公司 Mini LED 预期放量时间如何？

Mini LED 放量时间主要看客户情况，但是趋势不会改变的 Mini LED 跟 OLED 相比的优势比较明显。后续根据市场反映，总体来说公司较为乐观，希望今年会有比较大的机会。

问：公司今年 Mini LED 的 TV 预期出货量规模如何？

公司获悉第三方的资料，包括客户反馈，可能市场会有比较大的出货量需求出货，但截至目前来看背光项目大的订单还没有真的落地，需要延迟多久可能是看各个厂家的技术储备和策略。从公司实际情况出发产能布局较大，包括一期和二期的产能。在产能的时候也有关注市场的变化，既能把握好市场动向又不因为冒进引入大量设备导致折旧成本增加，所以公司一边在关注市场的订单情况，一边在持续的投放新设

备，尽可能使公司产能控制在 80%左右。根据大客户的进展灵活进行调整。

问：公司 Mini LED 是屏幕厂还是电视厂主导如何？

公司现在的客户分两类，一类是屏厂，以他们为代表的屏厂，他们会从做屏的角度来做方案推动电视厂家去做。另外一类是电机厂家，主动切入到 Mini LED 的应用领域。但是电视机厂家它会更主动的选择你 PCB 为主的电视机显示方案，因为这个 PCB 更成熟，容易切入。目前来看是电视厂家动力更足一些。可能还是因为自己直接有一个终端，按目前情况来看可能 PCB 方案在电视机厂商那边的受众面或者接受度更广一点，玻璃基在屏厂上推进的进度会更好。

问：屏厂自己做 Mini LED 的想法如何？

Mini LED 毕竟是个新东西，然后利润率还是很不错的，相关企业可能有这种想法要做。但是因为关注点和技术储备的不同，我们的成本会有比较高的竞争优势。

问：Mini LED 封装技术上，COB、COG、POB 的区别？

主要看客户在做这个产品的时候他选择的是什么方案。因为对公司来说无论芯片是贴在 PCB 上还是贴在玻璃上技术没有任何问题的，公司良品率非常高，比如屏厂更看重玻璃的，一个是玻璃的成本会降低，另外设计也简单，然后他会愿意做这种选择。而便携电子产品更倾向于 COB. 这个是厂家的选择。但是对公司来说都没有任何问题。

问：公司传统 LED 封装情况，目前订单能见度如何？

传统 LED 订单交货期到 6 月份，按照公司目前的情况，订单饱满，产能全部满产。目前公司看到的短期内还缓解不了，公司去年年底已经发布了两个增产计划，一个是广州分公司，在传统的 LED 封装还要增加 1 倍产能。另外一个江西鸿利，江西鸿利可能要增加 1.5 倍产能。由于产能问题目前部分订单公司已经不接了，当时公司判断这个应该是个长期的过程，现在来判断还是没有出现缓解。

问：公司产能紧张原因如何？

因疫情期间供应和生产脱节导致它供应链上实际上是缺货，疫情过后需要补库存。这是个短期因素，长期的逻辑是很多厂家它由于生产成本上升和技术换代，实际很多小的封装厂家由于成本问题退出。导致这些大的订单向头部企业集中了，所以公司订单出现了很明显的增量。

问：公司 LED 封装价格有没有一个上涨的情况？

我们有两家公司做 LED 封装, 分别是广州分公司和江西鸿利，目前这两家公司都根据市场的变化，对价格进行了适当调整。

问：公司 2020 年汽车照明产能利用率低的原因？

我们有两家公司做汽车照明，一是佛达信号，它的主要产品是出口，出口率达到 80%，2020 年受疫情的影响主要是欧洲和美国，它的产能利用率出现下滑。二是谊善车灯，前两年由于管理和新产品出现问题，导致产能利用率不高。2020 年公司已经更换了管理层，由上市公司派人去进行管理。

问：公司汽车照明是做灯具还是灯珠，两块各是多少？

汽车照明分为四块业务，第一个业务是佛达信号，它去年受疫情影响，今年发展会更好些；第二个业务是谊善车灯去年亏损 6000 多万，公司今年计划盈利，朝这个方向努力达成目标；第三个业务是公司的灯珠，传统车灯的灯珠特别是大灯的灯珠，历史上来讲都是进口。去年公司已经拿到了车规级的认证，现在一部分车厂正在适用。如果是适用通过了那公司就在国内率先进入车装的大灯；第四个业务车灯模块，车灯灯珠为载体做成了车里边车灯照明的核心部件，一个组件，将来可以对外的统一销售。四个业务里边芯片还有模块占比还不多，大灯占 10%，整灯占 90%。

问：公司传统 LED 封装是否有资本开支情况？

公司传统 LED 封装于 2020 年 12 月底公布了两个扩产计划，广州分公司和江西鸿利。广州分公司是在我们园区内，它不需要新建厂房，公司原有部分厂房，是租给了外部企业作为办公，现公司把这部分厂房给清理出来进行装修，装修后直接可以增加产能，有利于节少开支。而江西鸿利因为我们那边有地，土地就在江西园区内部，它需要新建厂房，

	可能会产生一部分的开支。 问：公司传统 LED 封装扩产进度如何？ 广州分公司春节过后已装修完毕，有一部分产能已经开始逐渐体现了，到年底公司认为新产线的产能利用率大概 70%-80%，江西鸿利会慢一些，因江西鸿利需新建厂房，已拿到土地的相关批文，预计在年底左右可能有一部分的收入体现。
附件清单	无
日期	2021 年 04 月 26 日