

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：2020-007

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 <input checked="" type="checkbox"/> 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	宝盈基金	江正清
	2	承珞资本	胡慎
	3	德邦自营	雷涛
	4	东方阿尔法基金	卢志奇、叶泉
	5	复需投资	韩守晖
	6	工银瑞信基金	闫思倩
	7	光大保德信	林晓枫
	8	广州金控资产	黄勇
	9	国联安基金	高诗
	10	国寿养老	刘春江
	11	华安基金	苏绪盛
	12	华创权益投资部	王悦
	13	华创研究所	岳阳、甘田
	14	华创证券	耿琛
	15	华商基金	郭磊
	16	华夏久盈	单佩韦
	17	华夏未来	张力琦
	18	汇利资产	张运昌
	19	交银施罗德	郭斐
	20	进门财经	赵子华
	21	宽远资产	陆忆天
	22	诺德基金	孙小明
	23	磐厚资本	胡建芳
	24	平安资管	黄奔茹
	25	浦银安盛	朱胜波

	26	前海恒生基金	周磊	
	27	上银基金	程子旭	
	28	拾贝投资	陈俊	
	29	世诚投资	周捷	
	30	万和证券	赵维卿	
	31	万家基金	李文宾	
	32	雅策投资	王亿洲	
	33	翊安资产	张惠萍	
	34	长见投资	刘志敏	
	35	长盛基金	张磊	
	36	招商基金	孙恒业	
	37	中海基金	王泉涌	
	38	中欧基金	李波	
	39	中银基金	史彬	
	40	中银资管	白冰洋	
	41	中银自营	宁宁	
	(以上排名不分先后)			
时间	2020年5月11日 9:30-11:30, 16:00-17:00			
地点	联创电子总部办公室			
上市公司接待人员姓名	饶威(副总裁、董事会秘书)			
投资者关系活动主要内容介绍	<p>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：</p> <p>一、联创电子 2019 年年报及 2020 年一季报情况</p> <p>1、财务数据情况</p> <p>2019 年销售收入 60 亿，利润 2.67 亿，其中光学业务营收增长 92.44%，触控显示营收增长 38.44%。研发费用上升 0.84 亿，达到 2.88 亿，三年累计研发费用达 6 亿以上，多项研发成果及和核心客户的研发项目进一步加快进度和落地；财务费用上升 8700 万。公司全年销售收入和经营性利润都创了历史的新高，但是两项费用上升的比较多，影响了全年业绩。2020Q1 的扣非后的净利润是同比下降 18.93%，这主要是因为停产将近一个月劳动效率不高，有一些影响；净利润同比下降</p>			

40%，主要是政府补贴确认的时间延后了。

2、多款产品获得了突破性的进展

有多个新客户核心技术今年会导入。玻塑镜头的技术通过大量的方案论证越来越成熟；安防车载和无人机的领域的增速今年都比较快。

3、战略入股韩国芯片公司美法思，成为第一大股东

美法思是给三星提供触摸式芯片的韩国上市公司，公司可进一步整合国际上芯片和产业链的客户资源。

4、扩产情况

1) 目前镜头的产能 11kk，出货量也在 11k 左右，准备在今年 7~8 月份扩产到 18kk，和原来计划不变；模组原来产能是 6kk，打算在 6 月份扩产到 10kk，这个没有变化。同时公司基于 5G 市场增量和目前客户订单的强烈信心启动了定增项目，会全部投入到高像素光学镜头和车载镜头这个领域。

2) 目前整个公司的手机镜头和手机模组，包括高清广角镜头都是全部满产的状态。在 Q1 有一些影响，主要是因为劳动效率和停产的原因。高清广角镜头今年受到国外疫情影响，但是今年下半年有新客户和核心业务导入。

3) 在监控领域，我们今年有一些突破。在车载方面，疫情对车载进口的影响是暂时的，今年车载镜头销售收入较去年会有较好增长。Q1 季度高清广角镜头的影响会稍微大一些。

4) Q2 的情况，我们 5、6 月份的订单基本上比较饱和，7、8 月份订单要在 5 月底才会有比较清晰的情况。今年光学全年销售收入目标跟原来的计划没有太大的变化。

二、问答环节

1、和客户合作的项目都是玻塑混合镜头吗？是否有纯塑料的？

各种方案都有。

2、公司以后在 1G5P 或者片数比较多的方案上的进展？

公司的核心技术模造玻璃技术和其他公司的技术路径不太一样，就是用模具去制造玻璃，而我们在模具玻璃上有全球第二大产能，虽然在产能、成本和良率上都有一定优势，现在公司最大的问题仍是产能不够，产能不够大客户就很难在主力机型上下很大的决心，玻塑镜头技术日益成熟，从 3D 结构光开始就是 1G2P 的，后来在主摄中有 1G6P 的，在潜望镜头和长焦镜头中公司给客户提供了多种的方案。包括其他型号的产品，现在客户也在做一些测试，但最后会定哪种方案，公司现在还没得到完整的信息。

3、收购美法思的考虑和战略规划？

1) 三星是我们一个比较重要的客户，原来在主摄方面一直有直接和间接供货。从去年开始，我们开始提供屏下指纹镜头，所以大家合作的一直都比较通畅。

2) 美法思作为三星触摸式芯片比较大的供应商，入股美法思后我们也进入了芯片这个领域，同时美法思的技术力量在中国投入了无线充电芯片领域，对我们整个产业链上下游和核心大客户资源的整合都起到了比较大的作用，而公司在集成电路芯片和触摸式芯片上都有一些比较大的对外投资，这也是公司的一个布局策略。另外韩国在这方面的技术力量和客户资源都比较有优势，这对我们在消费电子市场或者 5G 市场上的开拓都有比较重大的意义。

4、今年的增量和光学收入预期主要来自哪里？

光学预测方面，高清广角镜头和影像模组、手机镜头和手机影像模组都会有希望增长。

车载和监控领域也会有增加，手机镜头和手机影像模组的增量是因为产能有很大的扩充。今年完全是一个扩产的周期和计划。

5、一些模组和镜头在今年年底或者是明年有希望能够导入到大客户的产品当中吗？

对，我们有一些新技术已经进入到演示版阶段，但因为保密协议没有办法把型号和具体的产品配置跟大家交流。

6、今年下半年 TOF 里面用到的一些玻塑混合公司是否有望参与？

因为光学的技术革新特别快，例如 2018 年人脸识别镜头上的主力机型应用，包括 A 客户用的都是 3D 结构光的人脸识别，2019 年国内机型大部分都改成了 TOF 镜头，而 A 还在使用结构光镜头，2020 年光学领域的技术革新也会比较迅速，会有推出一些比较新的技术，我们也在配合大客户在做这方面的尝试和研发。

7、目前车载方面对订单的影响？

由于疫情原因，略微不及原来的预期，但是整体增速还是挺高的。

8、消费电子今年或者明年的订单情况？

消费电子整个的情况所有厂家应该都不会看太远，整个疫情全年的影响没办法有太大的判断，要在 5 月到 6 月底才会对 Q3 有一个比较直观的判断。

9、消费电子 Q2 的订单表现会比 Q1 好很多吗？ Q3 目前情况如何？

Q2 相比 Q1 整体肯定会有上升，因为 Q1 停产近 1 个月，劳动效率也偏低，但到了 4、5 月份我们已经处于完全满产的一个状态，所以肯定会比 Q1 好。

因为模组包括镜头订单下的时间都是比较靠近生产时间，

	<p>所以我们要在5月底或者是在6月初拿到7~8月份的订单的情况。光学这方面整体情况还不错。</p> <p>10、是否存在4、5月份手机厂主要卖库存、拉货动能就少一些的情况？</p> <p>第一，消费电子手机镜头领域的最主要客户是华勤和闻泰，公司没有太大的影响，其他公司的客户我们不会太清楚。</p> <p>第二，高清广角镜头的订单在4月份有一些下降，5月份有提升，在6月份订单也有提升。因为gopro这一块全年销售一直都比较稳定，这么多年来没有太大的变化。</p> <p>第三，在车载领域，因为我们进入的是一个门槛比较高、生命周期比较长的ADAS领域，通过Mobileye认证后我们全年车载订单会有一个比较大的增涨。因为我们从2017年开始就有多款镜头陆续通过了Mobileye和英伟达的认证，这个采购和路测的周期要一年到一年半的时间。所以从去年下半年开始到现在已经到了增长期，所以这方面的订单增长速度还是比较高的。</p> <p>11、今年公司的费用预测？</p> <p>我们今年的整个主题是调整和优化资产负债结构，我们今年也进行了一些股权融资和可转债，下半年的定增也是在调整整个资产负债的结构，财务费用是广大投资人重要的关注点，我们今年整个公司都在围绕扩产和股权融资方面开展优化工作。</p> <p>感谢各位投资者的交流。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2020年5月11日