

证券代码：300241

证券简称：瑞丰光电

## 深圳市瑞丰光电子股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

编号：2021-011

<b>投资者关系活动类别</b>	<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（请文字说明其他活动内容）	
<b>参与单位名称/人员姓名</b>	1. 李澄宁 中金公司 2. 李泽豪 河清资本 3. 白宇 德邦资管 4. 旷斌 望正资产 5. 刘金宇 杉树资产 6. 陈祥辉 德邦自营 7. 王省之 德汇集团 8. 陈飞达 万家基金 9. 钟贇 南方基金 10. 陈钰涛 长流汇资产 11. 周志敏 创金合信基金	12. 魏来 璞远资产 13. 郑天涛 海岸线投资 14. 叶元琪 中睿合银资管 15. 黄天擎 中金公司 16. 梁忻 东方基金 17. 董丰侨 方圆基金 18. 李珊珊 安信资管 19. 马继愈 平安资管 20. 徐双格 万方资本 21. 张天闻 宝盈基金
<b>时间</b>	2021年11月2日（周二）10:00-12:00	
<b>地点</b>	深圳市光明新区公明办事处田寮汉海达第十工业区一栋六楼会议室	
<b>上市公司接待人员姓名</b>	裴小明（副总经理、CTO） 刘雅芳（董事会秘书） 康翔（证券事务代表）	
<b>投资者关系活动主要内容介绍</b>	本次投资者关系活动的主要内容如下： 一、公司简介 公司是专业从事LED封装及提供相关解决方案的国家级高新技术企	

业，也是国内封装领域领军企业。主要产品为显示类器件及组件（背光源、RGB、Chip LED 等）、照明用 LED 器件及组件等广泛应用于液晶电视、电脑及手机、日用电子产品、黑白家电、城市亮化照明、室内照明、智能家居、汽车智能、各类显示屏、工业自动化应用、医疗健康、智慧安防、生物识别等领域。

公司 Mini/Micro LED 已经导入智慧电视、电脑、PAD、汽车、医疗、超高清 8K 显示等领域重要客户，部分产品实现批量交货客户；在 UV-LED、车用 LIDAR 封测、红外、VCSEL、Proximity-sensor 光源应用领域，与客户建立了全面合作关系，并推出系列产品；在车用模组、激光显示业务方向加快产业布局，并初具规模，未来将继续加大对外合作，快速做大做强。

## 二、交流环节

### 1、目前市场上的 Mini LED 背光电视价格偏高，公司如何看待？

Mini LED 背光电视的出现是为了让 LCD 在高端电视领域能够与 OLED 进行抗衡。因此，早期 Mini LED 背光电视会走高端路线，即使是高端 Mini LED 背光电视对比同等级的 OLED 电视也会有价格优势。未来可以根据 Mini LED 背光方案的不同将 Mini LED 背光电视划分为高中低档，覆盖更大的市场。

### 2、公司如何看待 Mini LED、OLED、Micro LED 的市场定位？

Mini LED 背光产品是目前技术及应用最成熟的方向。相比 OLED，采用 Mini LED 背光设计的显示面板厚度与 OLED 面板相差不大，同时，Mini LED 背光产品可以拥有更细致的屏幕表现以及更低的成本。综合目前的技术水平、生产成本等因素，小尺寸显示将会是 OLED 和 Micro LED 竞争的市场，而 Mini LED 的将侧重于中大尺寸显示，以及有使用寿命要求的电竞、车载等市场。

### 3、目前 Mini LED 背光模组价格还偏高，未来会从哪些方面降低成本？

未来 Mini LED 背光模组降价将会源自以下方面：1、方案的不断优

化，从设计上降低成本；2、实现标准化、规模化生产后，生产效率和良率会提高；3、原材料价格的下降。

#### **4、公司认为 Mini LED 的转移方式是否已经达成行业共识？**

Mini LED 芯片的转移追求的是效率和精度。芯片转移方案有多种，目前主要三种分别是 Pick & Place、针刺方案和激光转移方案，三种方案各有优缺点。Pick & Place 方式适用性强，但是效率欠佳；针刺方案效率较 Pick & Place 更高，但是只适用于有衬底的芯片；激光转移效率很高，但是需要多一道预排列的工序，且对芯片的尺寸有要求。因此，Mini LED 的转移方式目前还没有行业统一标准，公司在采购设备时也会根据不同需求采购相对应的产品。

#### **5、公司 Mini LED 直显的产品有出货吗？**

公司 Mini LED 直显已经实现商用化出货，由于目前 Mini LED 直显产品成本相对较高，当前主要应用于客制化应用以及工程类项目。

#### **6、为什么市场上 Mini LED 直显产品会比 Mini LED 背光产品少？**

最主要还是成本的原因。当前显示市场，110 寸以下尺寸的主流显示为 LCD 屏幕，因为在 110 寸以下，LCD 屏幕不管是显示精细度还是成本，都远优于 Mini LED 直显。而 110 寸以上的大屏显示，一般会有一定的观看距离。在有一定观看距离的场景中，小间距产品显示效果与 Mini LED 直显产品相差不大且价格更优，在这类市场小间距性价比会更高。因此，Mini LED 直显产品目前的出货量不会太高，但这不代表 Mini LED 直显完全没有市场，在最求极致体验的高端定制化产品或者部分商显市场，还是有一定的生存空间。

#### **7、公司传统照明业务如何，有什么规划？**

今年公司照明业务景气度较高，订单较为饱满。传统照明业务在行业内部竞争激烈，总体毛利偏低。公司近几年不断优化产品和客户结构，降低毛利率水平较低的产品份额，对高光效的产品进行扩产及产品结构

	<p>调整。在智能照明产品方面，公司开发了可调色调光的智能照明产品配合智能家居的应用，目前照明产品新扩的产能在陆续释放。</p> <p><b>8、公司募投项目建设的进展情况如何？</b></p> <p>今年主要是实施募投项目所在地的基建工作，公司正在加速推进相关工作，预计 2022 年，新增产能将逐步得到释放。目前，公司现有的 Mini LED 产能是能满足客户需求，随着客户终端产品不断推出，公司会根据客户的需求同步扩产。</p> <p><b>9、公司 Mini LED 在车灯上是否有应用？</b></p> <p>在追求用车的舒适度的同时，差异化、个性化、独特性已成为车厂以及消费者一个非常关注的内容。公司一直和各大车企密切对接，保持良好的项目合作。目前公司 Mini 车灯项目正处于研发阶段。公司针对车用照明系统提供了 LED 光源全灯方案，包含远近光、转向灯、氛围灯、内饰照明、后转向/倒车灯、后位置/刹车灯等，且提供的所有 LED 光源均通过车规级认证。</p>
附件清单（如有）	无