

证券代码：300303

证券简称：聚飞光电

公告编号：2019-039

深圳市聚飞光电股份有限公司

2019 年半年度报告摘要

一、重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读半年度报告全文。

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	聚飞光电	股票代码	300303
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	于芳	张瑞琪	
办公地址	深圳市龙岗区平湖街道鹅公岭社区鹅岭工业区 4 号	深圳市龙岗区平湖街道鹅公岭社区鹅岭工业区 4 号	
电话	0755-29646311	0755-29646311	
电子信箱	jfzq@jfled.com.cn	jfzq@jfled.com.cn	

2、主要财务会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	1,146,609,273.39	1,125,449,450.09	1.88%
归属于上市公司股东的净利润（元）	146,343,502.36	82,735,671.54	76.88%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	128,664,600.62	67,477,486.91	90.68%
经营活动产生的现金流量净额（元）	241,710,615.51	72,150,224.30	235.01%
基本每股收益（元/股）	0.12	0.07	71.43%
稀释每股收益（元/股）	0.12	0.07	71.43%
加权平均净资产收益率	7.33%	4.43%	2.90%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	3,831,585,503.76	3,251,759,670.57	17.83%
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,019,360,937.15	1,923,103,072.93	5.01%

3、公司股东数量及持股情况

报告期末股东总数	52,131	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0			
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
邢美正	境内自然人	11.26%	143,251,644	107,438,733	质押	66,670,000
李晓丹	境内自然人	11.26%	143,251,643	0		
深圳市一诺财达投资有限公司	境内非国有法人	8.95%	113,900,000	0		
王建国	境内自然人	2.21%	28,075,440	0	质押	27,686,000
徐思凡	境内自然人	1.19%	15,200,000	0		
红土创新基金—银河证券—深圳市创新投资集团有限公司	其他	0.99%	12,659,451	0		
侯利	境内自然人	0.80%	10,170,875	0		
吕加奎	境内自然人	0.53%	6,709,013	5,406,760		
杜锦贤	境内自然人	0.51%	6,530,000	0		
陈红娟	境内自然人	0.51%	6,468,560	0		
上述股东关联关系或一致行动的说明	本公司发起人股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。本公司前 10 名股东中，自然人股东邢美正、李晓丹为本公司的控股股东、实际控制人和一致行动人，存在关联关系；除此之外，公司未知其他前 10 名无限售股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。					
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）	股东杜锦贤通过普通证券账户持有 0 股，通过客户信用交易担保证券账户持有 6,530,000 股，实际合计持有 6,530,000 股。股东王建国通过普通账户持有 27,686,000 股，通过客户信用交易担保证券账户持有 389,440 股，实际合计持有 28,075,440 股。					

4、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

5、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

6、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在半年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券
否

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

LED 产业链相关业

（一）行业格局和趋势

近两年，随着中美贸易战的持续深入、日韩贸易摩擦愈演愈烈，全球经济跌宕起伏，国内制造业的增长态势放缓明显。未来国家对于IC产业的扶持力度将会加大，从芯片、测试、制造、设计各环节都会体现出来；对于LED产业，整体上只有少数地方政府仍有补贴，国家层面已经退出了对LED行业的补贴政策。

在经济全球化大背景下，LED行业内的国际大客户为提升自身竞争力，积极主动对其原有供应链进行优化，供应链逐步向中国大陆地区转移，国内LED行业增速及产值增速明显高于全球市场平均水平，目前中国已成为全球重要的 LED 封装及下游产品的生产制造中心。尤其是近几年，随着LED技术的日益进步，更新换代速度加快，新产品层出不穷，其应用领域也在不断扩展，竞争变得越来越激烈，许多中小型企业被迫退出，行业集中度进一步提升。我们认为，未来LED行业的发展将逐渐趋于良性，具有管理规范、产品优良、性价比高、服务周到的行业龙头企业市场占有率将会不断扩大，而拥有品牌、技术和市场的企业将获得更大的发展机会。公司的产品质量管控能力较强，能为客户持续提供质量稳定的产品，因而在业内赢得了良好的口碑，随着国际化发展战略的顺利实施，全球市场占有率持续提升，为公司的持续健康发展奠定了良好基础。

（二）公司经营情况

2019年半年度，公司经营情况良好，主营业务保持稳定增长，核心产品全球市场占有率持续提升。报告期内，公司实现营业总收入114,660.93万元，比上年同期增长1.88%；归属于上市公司股东的净利润14,634.35万元，比上年同期增长76.88%。

1、报告期内，公司背光LED产品实现销售收入84,855.96万元，比上年同期增长14.55%，占营业收入

的74.01%，产品综合良率达98.80%。

报告期内，公司背光LED产品的各细分市场平稳发展，产品销售收入及市场占有率均保持稳定增长；得益于中小尺寸背光LED产品型号趋于轻薄化及高显色性等技术的提升，全面屏等智能终端的消费升级，在核心大客户中的销售占比持续提升；同时液晶电视产品向大屏化、高清化方向发展，尤其是近期智慧大屏的概念，电视背光产品未来市场空间将进一步扩大。

随着公司研发投入的持续加大，背光LED系列新产品的不断推出，国际化销售占比持续提升，全球市场占有率也在稳健增长，公司规模经营效率及综合运营能力也在满足国际大客户的需求中不断加强。现阶段公司将在巩固和提高全球背光LED产品市场占有率的基础上，继续深入推进国际化战略，为全面进入国际一流企业供应链系统打下坚实的基础。

2、报告期内，公司照明LED业务实现收入10,989.57万元，占营业收入的9.58%，销售收入与上年同期相比下滑明显。

报告期内，公司照明LED业务市场竞争激烈，销售收入与上年同期相比下滑较多。基于照明领域市场容量较大且进入门槛相对较低，现阶段仍是LED行业竞争最激烈的细分市场之一，本公司基于赢利性目标的需要适时优化了部分产品的销售策略和排产计划。但公司长期看好LED照明业务的巨大发展前景，将继续加强高端照明LED产品的技术开发，积极培育和储备全球优质的战略合作客户，立志成为照明LED封装领域的重要供应商。

3、报告期内，除传统业务外，公司通过持续不断的技术创新、精益管理，充分发挥现有资源优势，继续丰富LED关联产品，如显示LED、车用LED等LED新业务，顺势实现横向拓展。其中车用LED细分市场新产品表现突出，报告期内业绩增长显著。

4、惠州、芜湖子公司的经营情况

报告期内，惠州子公司的部分厂房已顺利投产，目前正在装修的生产车间预计下半年开始陆续投入使用。随着本公司惠州工业园区的全面启用，将对缓解华南片区及海外市场的产品交付压力会起到显著的效果。

芜湖子公司目前还在租赁的工业厂房内生产经营，产品主要服务于华东、华北片区的客户群体，本公司的工业园区一期主体工程已于2018年度建设完成，预计在2019年下半年实施搬迁计划。

（三）重要研发项目的情况

2019年半年度，公司开展的重要研发项目有“超薄窄边框侧发光LED器件”、“100% DCI P3 LED器件”、“带折射透镜OD15~OD20背光模组”、“OD8背光模组”、“高光品质全光谱照明LED器件”、“超薄车载显示LED器件”、“高功率车用照明LED器件”、“集成式小间距LED器件”、“透明屏图象显示LED器件”、“Mini LED模块技术”、“景观照明彩光LED器件”、“车载氛围灯LED器件”、“VCSEL红外激光器件”等。

“超薄窄边框侧发光LED器件”采用独特的封装设计解决了尺寸更小、光效更低的问题，将手机边框做到极致，属行业领先的产品。

“100% DCI P3 LED器件”采用独特的匹配技术，在原标准之上拥有更宽色域，符合DCI电影屏对LED的要求，广泛应用于高端平板显示领域。

“带折射透镜OD15~OD20背光模组”采用新型折射式透镜，该透镜与灯珠匹配的光品质良好，具有性价比高、光色稳定性好等特点，广泛应用于高端平板显示领域。

“OD8背光模组”采用独特LED，具有高亮度、高色域、低成本优势，适用于超薄型HDR高端电视机型，前景广阔。

“高光品质全光谱照明LED器件”采用健康照明的匹配技术，具有高显色性、高色饱和度、净蓝效果，应用于高端室内健康照明。

“超薄车载显示LED器件”采用新型白料和高强度结构，器件能满足车载显示屏的高可靠性特殊要求，目前处于研发阶段。

“高功率车用照明LED器件”具有光剪强度高、可靠性好等特点，适用于汽车照明，目前处于研发阶段。

“集成式小间距LED器件”采用特殊集成结构，解决了小间距LED贴片效率低、焊接强度小等难题，广泛应用于室内小间距LED显示屏，该产品已进入量产状态。

“透明屏图像显示LED器件”采用公司侧发光LED封装技术，RGB光色均匀，可靠性好，对比度高，提高整屏通透率，广泛应用于高端透明屏。

“Mini LED模块技术”采用Mini倒装芯片巨量转移封装技术，包括驱动器电路，适用于车载显示、智能移动终端、笔记本电脑、电竞、电视等高端显示屏。

“景观照明彩光LED器件”具有丰富的颜色，光线柔和，性价比高，可靠性好等特点，目前产品已发布上市。

“车载氛围灯LED器件”具有混色效果好，光线柔和，可靠性高等特点，适用于汽车照明，目前处于研发阶段。

“VCSEL红外激光器件”具有热阻低、光线均匀集中，光剪强度高、人眼防护可靠等特点，广泛应用于3D生物识别领域，目前处于研发阶段。

新产品开发秉承了IPD产品开发理念，采用了创新思维设计方法，在提高产品的性价比、可靠性和光色品质等方面成效显著，能更好地满足客户需求，有助于进一步提升公司产品的综合竞争力。

（四）公司的发展战略

面对激烈的外部竞争，结合公司内部资源和能力，公司近几年将采取以下方面的发展战略来迎接未来的市场挑战：

1、区域定位：

（1）立足珠三角：珠三角是公司的总部所在地，也是销售收入的主要来源地，牢牢把握珠三角市场是开拓其他市场的基础。

（2）辐射全国：依托深圳总部和惠州聚飞，巩固华南市场；依托芜湖聚飞，大力拓展华东和华北市场。

（3）放眼全球：实施国际化战略，提升全球市场占有率。以国际客户为切入点，积极拓展海外市场。

2、坚持“质量是连接客户的桥梁”、“做精、做强、做大”的经营思路，通过内生外延相结合的方式，重点打造三大业务板块，逐步发展成为令人尊敬的世界级优秀企业。

(1) LED版块：以背光LED和照明LED为依托，做精做强做大，强化公司在背光LED的龙头地位，持续扩大市场占有率；在LED行业内向相关细分领域进行横向延伸，积极开拓车用LED（工控LED）、显示LED、IR、UV LED、Mini/Micro LED、闪光灯、数码管、广告灯箱等。

(2) 半导体封装：立足LED产业，向半导体封装（分立器件封装）进行拓展，如功率器件、光器件等；对于功率器件业务，主要采用外延式方式进行拓展；对于光器件业务，依托FTTX市场，向数通领域和传感等领域横向延伸。

(3) 光学膜材：以增光膜业务为基础，向膜材产品的其它应用领域扩展。

(五) 公司主要竞争对手基本情况

公司主要竞争企业的名称和基本情况如下：

企业名称	基本情况	备注
日亚化学工业株式会社	成立于1956年12月 注册资本：52,026,441,000元（日元） 主要产品：荧光粉(CRT用, 荧光灯用, X线增感纸用)、发光二极管“LED”、激光半导体、光半导体材料、精细化工品(电子材料, 医药品原料, 食品添加剂)、过渡金属催化剂、真空镀气材料、电池材料、磁性材料 行业地位：全球第一大LED厂	日本公司
韩国三星电子株式会社	成立于1969年 主要产品：新型电子零部件（LED系列产品），产品广泛应用于移动通讯、平板电视、液晶显示器、照明设备等领域。 天津三星LED有限公司是韩国三星LED株式会社出资成立的外商独资企业。	韩国上市公司 (代码005930)
韩国首尔半导体股份有限公司	成立于1987年 主要产品：背光、照明、指示器封装器件 行业地位：全球主要的LED封装企业	韩国上市公司 (代码046890)
亿光电子工业股份有限公司	成立于1983年 实收资本额：4,402,666,960元（台币） 主要产品：发光组件（主要用于手机、电子电器、LCD背光源、交通信号等）和感测组件（主要用于鼠标、光电开关位置检测、红外线接收器）两大类 行业地位：台湾LED下游封装的龙头企业	台湾上市公司 (代码2393)
隆达电子股份有限公司	成立于2008年 实收资本额：5,625,021,800元（台币） 主要产品及经营范围：发光二极管 LED，涵盖外延片（Epi）、晶粒（Chip）、封装（Package）及节能与智能照明产品等。隆达电子于 2010 年 3 月正式合并凯鼎科技，2013 年合并威力盟电子，透过合并完整 LED 上中下游产业链与产品客户群。 行业地位：台湾 LED 产业中唯一垂直整合上游、中游、下游制程到照明产品应用一条龙生产的国际级 LED 领导企业	台湾上市公司 (代码3698)
东贝光电科技股份有限公司	成立于1993年 实收资本额：3,155,120,039元（台币） 主要产品：背光源、红外线、系统模块，主要应用于LEDTV、消费性中小尺寸背光源、手机、消费性电子、汽车及讯号传输等。 行业地位：台湾LED下游背光封装第一梯队企业	台湾上市公司 (代码2499)
木林森股份有限公司	成立于1997年 注册资本：528,327,918元（人民币） 主要产品：发光二极管、液晶显示、LED发光系列产品及材料、电子产品、灯饰、电子封装材料，城市及道路照明工程专业承包、施工；铝合金、不锈钢制作；承	中国上市公司 (代码002745)

	接夜景工程设计及施工、绿化工程施工；节能技术研发服务、合同能源管理。	
鸿利智汇集团股份有限公司	<p>成立于2004年</p> <p>注册资本：6.7亿元（人民币）</p> <p>主要产品：LED+车联网。公司以企业自身在LED封装领域的优势，积极向上游、下游领域延伸，包括LED支架&光学透镜、白光LED、UV LED、红外LED、LED汽车照明、LED通用照明、EMC&BT项目等。</p>	中国上市公司 (代码300219)
佛山市国星光电股份有限公司	<p>成立于2002年</p> <p>注册资本：475,751,669元（人民币）</p> <p>主要产品：LED器件、LED组件，产品广泛应用于消费类电子产品、家电产品、计算机、通信、平板显示及亮化工程领域</p> <p>行业地位：中国大陆（不含外资企业）2004-2006年LED生产规模前三名；SMD LED生产规模全国最大，2008年中国LED市场销售额中国大陆本土封装企业位列第八位</p>	中国上市公司 (代码002449)
深圳市瑞丰光电子股份有限公司	<p>成立于2000年</p> <p>注册资本：276,499,613元（人民币）</p> <p>主要产品：LED光源及模组：Top-LED、Chip-LED、Sideview-LED、LED 模组、高中低功率LED（SMC、EMC、PCT、PPA）等全系列LED器件产品，主要应用于照明、LCD背光、消费类电子、户内外显示、汽车电子、医疗健康智控安防等领域。</p>	中国上市公司 (代码300241)

数据来源：各上市公司及市场公开资料

2、涉及财务报告的相关事项

(1) 与上一会计期间财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的说明

适用 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

(2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(3) 与上一会计期间财务报告相比，合并报表范围发生变更说明

适用 不适用

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

深圳市聚飞光电股份有限公司

董事长：邢美正

2019年8月5日