

## 厦门乾照光电股份有限公司

### 关于蓝绿光业务扩产暨对外投资设立子公司的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

#### 一、对外投资概述

1、为充分发挥厦门乾照光电股份有限公司（以下简称“公司”）已有的技术优势、设备优势、工艺优势，提升产品结构，加快实现科技成果的转化，公司在原 LED 外延芯片的生产基础上，继续扩大 LED 外延芯片的生产规模，拟在江西省南昌市新建区投资 50 亿元（分二期投入），建成可实现月产 120 万片（折 2 寸片）规模的蓝绿芯片生产基地；预计一期投资 25 亿元，建成可实现月产 60 万片（折 2 寸片）规模的蓝绿芯片生产基地。

2、基于公司蓝绿光业务扩产的实际需求，公司拟在江西省南昌市新建区以自有资金 30,000 万元投资设立全资子公司用于实施推进扩产项目。

3、公司 2017 年 7 月 16 日召开了第三届董事会第二十五次会议及第三届监事会第十九次会议，会议审议并通过了《关于公司蓝绿光业务扩产的议案》、《关于对外投资设立子公司的议案》，根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《公司章程》的相关规定，《关于公司蓝绿光业务扩产的议案》尚需提交股东大会审议。

4、本次对外投资不涉及关联交易，不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

#### 二、蓝绿光业务扩产一期项目建设计划

##### 1、项目概况

为充分发挥公司已有的技术优势、设备优势、工艺优势，提升产品结构，加

快实现科技成果的转化，公司在原 LED 外延芯片的生产基础上，继续扩大 LED 外延芯片的生产规模，拟在江西省南昌市新建区投资 50 亿元（分二期投入），建成可实现月产 120 万片（折 2 寸片）规模的蓝绿芯片生产基地；预计一期投资 25 亿元，建成可实现月产 60 万片（折 2 寸片）规模的蓝绿芯片生产基地。

## 2、项目建设的可行性分析

### （1）项目实施具有广阔的市场前景

本项目产品的应用市场主要为照明、显示屏和背光领域。近十年来，全球 LED 市场规模年复合增长率超过 20%，未来随着技术的不断进步以及成本的进一步降低，必然促进市场的快速增长，特别是照明市场领域的渗透率将快速提升。根据国家半导体照明工程研发及产业联盟的预测，2017 年，全球 LED 芯片需求折合 2 英寸外延片将达到 2,394 万片/月，约为 2010 年 11 倍；国内 LED 芯片需求折合 2 英寸外延片将达到 770 万片/月，约为 2010 年的 15 倍。因此，项目实施具有非常广阔的市场前景。业内专家均认为随着近两年 LED 产品的大幅降价，激发了更多更广的应用，半导体照明将进入成长期，必将再现爆发式的高速增长。

### （2）项目实施具有良好的产业政策和产业链配套环境

#### 1) 产业政策的大力支持

该项目属于国家“十二五”国家战略性新兴产业发展规划重点鼓励发展的产业。自 2003 年“国家半导体照明工程”启动以来，国家加大了在 LED 产业方面的政策引导及资金支持，先后制定了多项有利于产业发展的战略规划并出台了一系列鼓励政策，如 863 计划将半导体照明产品列为“重点领域及其优先发展主题”、科技部推出的在上海、深圳、大连等 21 个国内发达城市实行的“十城万盏”计划等。特别是随着“十二五”规划深化实施，地方配套的具体产业鼓励政策陆续出台，比较典型的是广东省从 2012 年开始要求所有政府出资建设的项目中，采用更为环保和节能的 LED 半导体照明产品替代传统的灯具。所有这些产业政策

将进一步促进 LED 产业快速健康发展，形成该项目有利的外围政策环境。

## 2) 成熟的产业链配套体系

随着国内 LED 产业自下而上产业链的快速发展和延伸，国际上相关产业链正快速往中国大陆地区转移。中国已经快速发展为全球重要的 LED 外延芯片产业基地。目前，国内已形从衬底材料、外延生长、芯片制造、芯片封装、终端显示装置、照明灯具到应用的完整产业链，并形成以长三角地区、珠三角地区为主的 LED 产业集群。完整的产业集群为公司项目的实施提供了成熟的配套条件。

## 3、项目实施具有充足的技术和人才储备公司已掌握核心工艺技术，扩大产能具有充足的技术储备

项目建设所需机器设备、原材料、工艺原理、生产流程等均与公司现有蓝、绿光 LED 芯片生产基本相同，即都是 GaN 基高性能 LED 外延生长和芯片制造。公司已掌握项目产品所需的核心工艺技术，并已实现大批量生产，成熟可复制的技术工艺为项目产品开发奠定了基础。同时，公司拥有充足的人才储备，可有效保障项目的运营。公司拥有一支高学历、经验丰富的技术研发团队，核心成员拥有多年 LED 行业的工作经验，均具有国际领先水平的基础技术研究和产品开发、应用能力。公司已建成一套高效的技术主导型管理模式，并建立了严格的质量管控体系，较强的研发实力和充足的人才储备为项目产品开发提供了源动力。项目管理体系将移植公司的成熟运营经验，项目成员将由公司一线主管生产、质量和市场等部门的人员组成，为项目运营提供充分的人员和组织保障。

## 4、项目实施具有广泛的客户基础

项目实施的客户基础主要是公司现有的客户，他们利用原有的显示屏市场的品牌和技术优势，正快速进入背光和照明市场，为项目实施提供了新的应用领域和市场空间，同时为项目产能消化提供了条件。近两年在公司照明市场的投入和开放，照明产品产量已占总产量 50% 左右。

## 5、项目收益预测

经测算，一期项目经过两年建设从第三年开始投产，年加工 LED 芯片 720 万片，年销售额 17.1 亿元，利润总额 2.2 亿元；财务净现值为正，项目投资回收期 8 年左右，经济效益良好。

## 三、拟投资设立子公司的基本情况（以工商行政管理部门最终核准为准）

1、公司名称：江西乾照光电有限公司（暂定名，以下简称“江西乾照”）

2、注册资本：人民币 30,000 万元，公司出资比例 100%

3、公司性质：有限责任公司（法人独资）

4、法定代表人：金张育

5、注册地址：江西省南昌市新建区

6、业务范围：发光二极管外延片、芯片的开发、生产、销售；光电子器件及其他电子器件制造；集成电路制造；半导体分立器件制造。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

7、出资方式及资金来源：公司自有资金，以货币资金形式投入。

## 四、本次投资目的、存在风险和对公司的影响

### 1、本次对外投资的目的

基于扩大公司发展空间，适应市场的需要，公司拟推进蓝绿光业务扩产，并设立该全资子公司，以推动 LED 产业的发展为主，让更多的照明节能产品被广大消费者接受。从而进一步增强公司的竞争力和影响力，促进公司良性运营和可持续发展，实现股东利益最大化。

### 2、存在的风险及防范措施

#### （1）产能消化风险

在现有产能基础上继续投资南昌项目，将显著扩增公司的整体产能，公司面临着当前客户无法完全消化新增产能的风险。但是随着 LED 芯片下游应用的持

续增长，对芯片的需求亦是日益增加，公司需要积极开拓新客户用以防范产品滞销的风险。

#### （2）价格下降造成项目效益下滑的风险

目前 LED 外延芯片行业虽然产品售价跌幅趋稳，但是再次出现市场价格非理性竞争的可能还是无法完全避免的，因此，本项目还将面临着产品价格持续下降导致的盈利能力下降的风险。公司将依靠其技术优势，积极通过多渠道开拓市场，最大限度提升销售水平和降低库存，促进市场占有率提升，降低市场风险。

#### （3）经营管理风险

公司从初创到 2010 年成功在深交所的创业板上市，积累了丰富的管理经验和人才，整体实力强，形成了一套行之有效的组织管理模式，能有效应对来自外部的竞争。但本次扩产力度较大，公司业务规模、员工规模均有较大提高，仍旧可能面临经营管理出现效率降低的风险。公司将加强团队建设，积极协调团队内部成员，促进团队内部对项目的理解、态度和行动一致，形成巨大合力，减少组织管理风险。

#### （4）资金风险

本次项目投资金额较大，对公司的财务形成一定的压力。虽然公司财务状况较为稳健，持续投入能力较强，同时具有较好的防范债务风险能力，仍旧需要防范现金流紧张导致资金链断裂的风险。公司将积极争取各级政府支持，同时拓宽融资渠道，并且持续加强公司资金管控能力（如应收帐款管理），增强资金风险抵御能力。

### 3、对公司的影响

公司蓝绿光业务扩产是基于对国内外行业发展现状和趋势以及企业自身发展需求的分析而做出的重大决策，对公司未来发展具有积极意义和推动作用，与公司“深耕主业，加大市场开拓力度，继续挖掘潜在客户，增加市场份额，提升

公司在 LED 行业内的市场占有率”的战略规划契合，进一步提升公司的核心竞争能力和盈利能力，最终实现公司的持续稳定发展。公司拟成立全资子公司用于推进扩产项目，子公司将纳入公司合并财务报表范围，其运营情况将对公司未来财务状况带来一定影响。

**特此公告！**

厦门乾照光电股份有限公司董事会

2017 年 7 月 16 日