

证券代码：002429

证券简称：兆驰股份

## 深圳市兆驰股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2018-007

投资者关系 活动类别	<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）
参与单位名称 及人员姓名	易方达基金：元辰，广发证券：曾婵、黄涛。
时间	2018年11月22日 15:00--17:00
地点	深圳市龙岗区南湾街道李朗路一号兆驰创新产业园3号楼6楼
上市公司 接待人员姓名	副总经理兼董事会秘书：方振宇
投资者关系 活动主要内容 介绍	<p><b>一、2018年前三季度主要经营情况</b></p> <p>2018年前三季度，公司实现营业总收入约89.47亿元，同比增长34.99%，产业布局成效明显，家庭娱乐生态、LED全产业链、智慧家庭组网各板块规模逐渐扩张，主营业务收入保持快速增长。同时，由于原材料成本上涨而产品单价下降导致毛利率下降，报告期内公司实现归属于上市公司股东的净利润约为3.56亿元，同比下降27.43%。随着资产规模进一步扩大，截至2018年9月30日，公司总资产约为178.67亿元，同比增长7.50%。</p> <p><b>二、公司各主营业务进展情况</b></p> <p>经过公司多年的发展历程和产品丰富，目前已形成三大生态且不断完善，产业链布局逐步开始发挥效用。</p> <p><b>（一）家庭娱乐生态：ODM业务+自主品牌+视频运营服务</b></p>

家庭娱乐生态为公司主要业务收入来源，公司秉持大客户战略，不断拓展高端客户，ODM 业务保持了高速增长。同时，旗下自有品牌“风行互联网电视”及授权品牌“JVC 智能电视”已实现低、中、高端多产品线覆盖，通过“风行互联网电视+JVC”双品牌的多样化渠道建设扩大覆盖人群。

在视频运营方面，风行在线以“长短结合、开放合作、自主创新”为理念，一方面联合运营合作方在电视端影视、体育、综艺等优质内容，另一方面自主运营风行网 PC 移动端影视版权资源，OTT 业务更采取双轮驱动模式，既为两大自主品牌提供运营服务，也为联合品牌及第三方输出风行拥有自主知识产权的电视操作系统--FUNUI，进一步拓宽了业务领域。同时，风行在线不断丰富“PC-Mobile-OTT”多终端的内容资源，以短视频为载体，针对客户诉求与用户价值设计短视频内容方案，打造了多元化内容生态，以实现商业化共赢，扩大传播影响力，为公司带来新的业务增长点。

## **（二）智慧家庭组网：接入网+家庭组网+终端设备**

公司智慧家庭组网产品种类非常丰富，形成了完备的产品矩阵：（1）接入网部分：把来自广电局的同轴线信号和来自电信运营商的光纤信号转换为网络信号，公司推出了光纤用的光猫 GPON 和同轴线用的 cable 猫。（2）家庭组网部分：解决把前面输出的网络信号覆盖到每一个房间的每一个角落，公司推出了 WiFi 路由器、WiFi 中继器以及 PLC 电力猫或 G.hn PLC 电力猫产品。（3）视听终端：呈现图像和声音的终端设备，如广电类机顶盒、电信类 IPTV/OTT 机顶盒、智能音箱、游戏盒子等产品。

在视听终端方面，随着市场需求逐步向更大尺寸屏幕倾斜，为了迎接市场的挑战，公司也展开了新一轮的大屏战略，除了原有的彩电业务领域进行上下游延伸，还将智能微投纳入了现有的业务版图。公司于 2018 年 10 月投资智能微投生产商深圳市橙子电子有限公司（以下简称“橙子电子”），并与其展开了深度合

作，在生产制造、内容运营、资金等多方面为橙子电子提供支持。橙子电子预计 2018 年销售量约五万台。

目前市面上做智能微投产品的品牌差不多上百家，包括极米、坚果、橙子、魅族、联想、创维等一批 IT 数码、家电、传统投影厂商。由于产品性能提升与智能化的成熟应用，加上消费者观看习惯的改变，智能微投在内容资源植入、可实现大屏化及均价低于 5000 元等优势推动下，逐步在娱乐客厅市场站稳了地位。作为公司现有液晶电视、机顶盒产品线的重要补充，入局智能微投市场不仅能为公司带来新的利润增长点，还为公司拓展新业务提供了契机。

### **(三) LED 全产业链：LED 芯片+LED 封装+应用照明**

**LED 芯片：**2017 年 6 月，公司于南昌高新区成立江西兆驰半导体有限公司，投资建设 LED 外延芯片项目。兆驰半导体将拥有全球最大的单一主体厂房，产品组合包括正装低压芯片、正装高压芯片、倒装芯片等。目前兆驰半导体已完成主体厂房建设，项目预计于 2019 年开始逐步释放产能。

截至 2018 年 10 月，生产厂房航拍图如下：





**LED 封装：**公司于 2011 年开始涉足 LED 产业链中游封装业务，以控股子公司深圳市兆驰节能照明股份有限公司为建设主体，聚焦 LED 通用照明和背光两个应用领域，实现产品全覆盖，其具备领先的研发技术能力（包括 CSP、灯丝灯、量子点封装、Mini LED、LENS、全球专利授权等）、智能制造能力、品质控制能力等，除了高度自动化的硬件投入之外，更透过信息化系统的运营，使产品制造与大量的信息管理系统融合，形成先进的智能制造的管理体系及严格的品质控制。

2018 年 6 月，公司与南昌市青山湖区人民政府签署补充协议，在原计划新建 1000 条 LED 封装生产线的基础上，再增加投资 500-1000 条 LED 封装生产线（最终以实际新增数量为准）。第一期 1000 条 LED 封装生产线扩建项目预计于 2018 年底达产 50%、2019 年第一季度全部达产。

**应用照明：**公司于 2011 年开始涉足照明业务，2017 年成立深圳市兆驰照明股份有限公司，积极打造“兆驰”在照明领域的品牌建设。其主要分为四大业务板块：1) 家居照明，是目前重要的板块，随着 LED 灯泡成本的降低，其普及率越来越高；2) 商业照明，LED 光效、显色指数不断提升，在 LED 时代将有更好的表现，公司预计家居照明与商业照明在 3 年内将覆盖全国 20000 家终端；3) ODM 及海外业务，主要是针对海内外龙头品牌；4) 房地产战略集采业务，兆驰品牌非常受房地产企业的欢迎，随着精装修交付方式的普遍化，未来将成为新的业务增长点。公司将与房地产开发企业及其关联公司开展“产品销售+财务投资（或+智能家居联合研发）”的业务组合，加强双方在市场、技术、产品及资源等方面的互补性，通过资源整合，推动公司主营业务快速发展。

### 三、公司投资智能微投产品的原因

深圳市橙子电子有限公司的主要产品为自有品牌“大眼橙”、专供阿里巴巴的“天猫魔屏”系列及专供网易的“网易严选”系列投影机。基于市场对智能需求大数据，橙子电子整合德州仪器公司的全球专利 DLP 技术，与国际知名专业音响厂商 Harman 共同研制，是中国具有自主知识产权的智能化投影品牌。智能投影机体积小而便携，借助幕布或白墙投射出大尺寸显示，可以自由地放在会议室、客厅、卧室等任意符合投影使用的环境中，在特定环境下保证较好画面效果，为消费者带来影院级的超大屏幕享受。

公司投资的智能微投产品，将作为现有液晶电视、机顶盒产品线的重要补充，与物理大屏电视形成业务互补，不仅为公司带来新的利润增长点，更能够为公司拓展新业务提供契机。

### 四、微投产品业务与原有业务是否会产生冲突

首先两者的商品属性不同，微投产品被定义为数码产品，它

	<p>的功能更多被划分在家庭娱乐的补充，它的出现也并不是为了代替电视；其次，从使用场景来看，电视在强光干扰下仍能正常使用，但由于微投产品使用的是反射光，减少了对用户眼睛的伤害，当然同时流明度和像素会比较低，适合在暗的环境下使用；第三，微投产品因为体积较小、方便移动，更适用于钟爱大屏幕、或时常搬家的群体。</p> <p>在部署智能微投这条业务线后，公司将考虑将微投产品销往国外。基于对国外排名前十的投影产品调研，目前国外的投影机还主打商用，大多面向中高端市场，产品功能单一。而国内的投影产品逐渐往娱乐化发展，并搭载着丰富的内容和音响等功能，凭借较为优惠的价格，相信能够较快地打开国外市场。</p> <p style="text-align: center;"><b>五、自动化改造及信息化管理情况</b></p> <p>公司以“制造+”为战略定义，扎根高端制造和智能制造，充分重视信息技术的应用，发挥计算机、智能设备和互联网的优势，提升整体运作效率。公司大力引进并完善信息管理系统，利用信息化手段加强企业管理信息的采集、分析、控制及反馈，提高了公司管理信息处理水平，例如通过可读写 IC 和条码系统采集数据，可以在短期内提高生产效率。基于目前国内工业智能制造的现状，分步骤渐进式的智能化改造对于公司来说才是更好地选择，既能保证提高效率，又能减少一次性切换到“无人工厂”的可能风险和短期巨大成本支出。</p> <p>工业大数据的利用不仅仅是信息化基础设施建设，更重要的是采用数据思维来管理和创新业务。信息管理系统的投入运行，有效地将公司的管理体系贯彻到各个子公司，促使公司各业务流程实现有机集成，提高了公司整体的管理水平和营运效率。</p>
<p><b>附件清单</b> (如有)</p>	<p>无</p>
<p><b>日期</b></p>	<p>2018 年 11 月 22 日</p>