

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：2019-003

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	华泰证券：王森泉，中泰证券：周梦缘，平安基金：张俊生
时间	2019年6月11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>一、公司基本情况介绍</p> <p>二、提问及答复概要</p> <p>（一）公司产业布局及扩张路径</p> <p>公司以 ODM 制造起步，主要从事家庭视听类及电子类产品的研发、制造、销售与服务。从发展历程来看，公司一方面横向丰富产品品类，拓展到机顶盒、液晶电视、通信产品、智能投影仪等；另一方面纵向布局产业链，从电视制造延伸到基础部件 LED 封装，从 LED 封装扩展到上游 LED 外延及芯片、下游应用照明，推出自有品牌“兆驰照明”，同时，收购风行在线控股权，从电视制造延伸到内容运营，并自营“风行互联网电视”及“JVC 智能电视”。经过多年的积累与整合，目前形成三大主要业务板块：家庭娱乐生态（电视制造+自主品牌+内容运营服务）、智慧家庭组网（接入网+家庭组网+终端设备）、</p>

LED 全产业链（外延及芯片+封装+应用照明）。

（二）LED 外延芯片项目优势及进展情况

主要优势在于以下几个方面：第一、全产业链支持，公司不仅在 LED 外延芯片项目，更在 LED 封装及应用照明领域均有布局，打造 LED 上中下游全产业链垂直整合协同发展，且外延芯片项目及封装扩建项目都设立在南昌，物流费用大幅降低；第二、厂房占地面积逾 16 万平方米，具有单一主体厂房最大外延及芯片产能，同时进行集约化管理，极大地提高了生产效率；第三、已采购目前业内最先进的自动化设备，在成本、效率、稳定性等方面具有后发优势，并与 MES 系统整合，进行自动化生产，能够节约人力，提升良率；第四、自建气站，设立 PSS 处理，具有较强的成本优势；第五、引进世界一流的技术团队，已在 Mini LED/Micro LED 领域做技术储备、专利储备，为公司高端技术实力奠定坚实的基础；第六、政策支持，当地政府在设备、人才、税收等多方面给予优惠，并通过产业基金向兆驰半导体增资，与此同时，还引进上下游企业，逐步完成配套群集，进一步加强项目优势。

LED 外延芯片项目主体厂房已建设完成，生产设备陆续进驻，项目预计于 2019 年年中投产，下半年逐步释放产能。

（三）芯片的销售规划与价格策略

LED 外延芯片项目 2019 年处于产能爬坡的阶段，满产后其产品结构规划与封装产能比例类似，预计月产能约为 60 万片 4 寸外延片。前期以供应于自建的封装项目为主，以对外销售为辅。

公司将坚持布局 LED 全产业链的战略不变，并根据项目建设进度及市场需求情况，随时调整战术，在保持利润有一定增长的基础上，适时扩大市场占有率。

（四）LED 封装扩产的进度如何？主要是用在哪些领域？今年有什么规划？

截止 2019 年 4 月，公司子公司兆驰节能在江西南昌新建的生产

厂房已完成建设装修,LED 封装扩建项目首期 1000 条生产线已落成,将聚焦于 LED 通用照明、背光、显示三个应用板块,致力于实现产品全覆盖。二期 500-1000 条的扩建计划将视前期生产线运营情况而定。在技术方面,兆驰节能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,未来将利用多年积累的 LED 技术,计划进军前沿的小间距 LED 显示市场。据预计,2018-2020 年中国小间距 LED 显示屏市场规模复合增长率超过 40%,2020 年小间距 LED 显示屏市场规模将达 300 亿元。

(五) 公司封装项目在行业地位如何?

公司 LED 封装项目由子公司兆驰节能主导,其 2016 年实现销售收入约 9.45 亿元、2017 年约 13.29 亿元、2018 年约 16.17 亿元,销售规模快速增长,市场份额显著提高,随着 2018-2019 年扩产计划的完成,公司 LED 封装领先地位将进一步得到巩固。公司坚定地践行“品质领先”的经营策略,品控理念为“无品质、不兆驰”,将品质控制上升为发展战略,这也是多年来得到大客户青睐的重要原因。

(六) 听说华为即将推出电视,会是最先进的 Mini LED/Micro LED 电视么? 公司和他们有合作么?

是不是 Mini LED/Micro LED 电视需要华为来回答,我们与华为目前没有直接合作。但我们已经与国内、国外多家电视厂商在 Mini LED 背光、Mini LED 显示上开展合作,为其提供相应的解决方案,并具备批量生产能力。公司将密切跟踪 Mini LED/Micro LED 技术发展,目前兆驰半导体申请发明专利 13 个(其中 3 个与 Micro LED 相关)、实用新型专利 35 个(其中 4 个与 Micro LED 相关),已通过审查的实用新型专利 8 个(其中 2 个与 Micro LED 相关)

(七) 为什么公司液晶电视的收入增速高于行业增速?

从彩电行业整体来看,行业增速缓慢,市场竞争仍然非常激烈,公司能够保持收入快速增长主要基于:首先,公司通过先进技术储备、精细化管理、自动化改造,在产品功能、品质、成本方面具有较强的

	<p>竞争力，随着行业集中度提高，强者恒强，市场份额明显提高；其次，公司在维护现有客户的同时，不断开发新客户，2018 年客户数量增加，且对公司的采购比例提高；第三，产品结构调整，一方面 48 寸以上机型占比显著提升，另一方面产品高端化发展，例如无边框、曲面、超高清量子点电视、HDR+LOCAL DIMMING 全系列、超高清量子点电视等。因此，2018 年整体销售收入增速明显。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2019 年 6 月 11 日</p>