

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：2019-011

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	裕晋投资：张恒，华金证券：蔡景彦、郑超君、林佩玲。
时间	2019年11月22日 10:00--11:30
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）2019年前三季度业绩增长的主要原因</p> <p>2019年前三季度，公司实现营业总收入约90.32亿元，同比增长0.65%。同时，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稳健发展，公司积极应对市场和政策环境变化，加大市场拓展力度，推进与现有客户的深入合作；另一方面完善原材料采购策略，持续对整体财务管理体制的改善以及管控营运费用等方式降费增效，资产运营效率明显提高，毛利率进一步提升，报告期内公司实现归属于上市公司股东的净利润约为6.70亿元，同比上升88.00%。随着资产规模进一步扩大，截至2019年9月30日，公司总资产约为191.37亿元，相比上</p>

年度末增长 2.52%。

根据第三季度的经营情况，公司预计 2019 年全年可实现归属于上市公司股东的净利润 80,169.26 万元至 97,984.65 万元，同比增长 80%-120%。

### **(二) LED 外延芯片的项目进度**

外延及芯片：公司于 2018 年大力筹建 LED 外延芯片项目，将拥有全球最大的单一主体厂房，通过“信息化+自动化”构建智能工厂，完成“蓝宝石平片→图案化基板 PSS→LED 外延片→LED 芯片”整个制作流程，能够提供全面的芯片解决方案。项目达产后，计划月产能为 50-60 万片 4 寸片，产品分类包括大圆片、高反射背镀正装产品、倒装产品、高压产品等，将应用于不同领域。目前项目建设主体已完成厂房建设与外墙装修，2019 年 8 月，公司设备已点亮试产，2019 年 11 月公司气站已完成建设和调试，预计 2020 年第二季度达产 50%，2020 年第四季度满产。

### **(三) LED 封装未来的发展空间**

LED 产业链中游封装业务主要从事 LED 器件及其组件的研发、生产与销售，聚焦于 LED 照明、LED 背光源和 LED 显示三大核心应用领域。在照明领域，公司通过持续的技术领先服务于超高光效、超高光维等高端市场，不断提高高端产品的业务占比。在背光领域，除传统产品之外，公司针对高色域产品、4K&8K 产品、超薄曲面产品、护眼产品、Local dimming 等分别进行技术开发，是众多国际一线品牌厂商的核心供应商。公司的 Mini LED 项目，同时开发了与电视机背光源和室内高清显示屏两个市场方向相配套的 Mini LED 产品，已与韩系、台系厂商在 Mini LED 背光、Mini LED 显示技术上合作开发，相关产品已经量产。公司于 2019 年启动小间距 RGB 项目，产品开发进度较快，目前第一代产品已获得国际一线厂商的认可。凭借在焊线技术、CSP

封装技术、Mini RGB 的技术积累，公司率先推出了倒装 1010 小间距产品，成为行业首个倒装小间距产品的开发者，随着 Mini LED 和小间距产品的应用范围越来越广泛，显示领域的市场空间巨大，未来有望带动公司新的业绩增长。

#### **（四）MINI LED 背光和显示的客户需求情况**

基于对未来显示技术的战略布局，公司在 Mini LED 项目上不断深化，Mini BLU 及 Mini RGB 产品布局不断完善，目前推出了 P0.6-1.0 产品，高端显示市场已经获得客户端认可，由于成本较高，目前只给高端客户供应，每月都在出货。

#### **（五）小间距的产能规划**

由于公司先做了尺寸更小的 Mini LED，又具备 CSP 的倒装技术，从小尺寸往大尺寸发展，在技术上更容易实现，加之国际客户向公司提出了小间距的需求，因此公司开始做小间距，目前处于向国际客户小批量供货阶段。

F1010 是公司基于 Mini RGB 的技术，重新定义了高端小间距的产品系列，国内首家推出了 F1010 倒装小间距产品。产品具备高亮度、高可靠性、高对比度等特性，特别契合半户外的应用场景。小间距目前规划产能 300kk/月，将根据市场情况进行扩产安排。

#### **（六）公司液晶电视 ODM 业务发展的情况？行业排名如何？**

家庭娱乐生态为公司主要业务收入来源，公司围绕高端制造，2015-2016 年向品牌延伸、2017 年向研发延伸，秉持大客户战略，同时优化产品结构，向高端化、大尺寸、多品类方面发展。

公司坚持持续自动化改造、信息化管理，从高端化及大尺寸两个方面优化产品架构，丰富公司产品线。2019 年前三季度，公司液晶电视销量逆势增长，出货量同比增长 30% 以上，根据 DISCIEN 最新统计的 2019 年 9 月全球 TV 代工厂出货量数据，

公司延续今年以来的强劲增长势头，保持行业前四的地位。

### **（七）面板价格波动对公司的影响**

液晶电视业务规模占公司主营业务的比例约为 60%，其中面板在液晶电视的总成本中占比约为 60%-70%，面板价格的波动直接影响营业成本。随着面板价格向下调整，对电视生产商来说是利好，且面板的跌价从上游传导到消费者需要一段时间，各个厂商也可受益于这段滞后时间。公司通过合理比配计划采购与集中采购份额，进一步完善原材料采购策略，预计公司未来盈利能力有望提升。

### **（八）公司在越南设立子公司的目的**

当前全球政治形势趋于复杂，为了培育多元化的出口市场体系，进一步拓展海外业务、完善海外布局，及时了解和跟进客户诉求，为国际大客户提供更加优质的服务，公司在越南投资设立下属公司，作为产能及战略布局的平台，充分利用越南在东盟地区的地位及其人力成本上的明显优势，以进一步降低生产成本，同时提升公司的全球供应能力，有利于提高公司在多媒体视听产品、消费电子产品以及 LED 产品的市场份额，完善公司全球化布局。

### **（九）HDR 电视的特点及优势**

随着 4K、8K 电视的推广和普及，液晶电视可以呈现出更加精细的细节和纹理。公司的 HDR 电视采用 Mini LED 背光源，运用超多分区 Local Dimming 的技术，能让液晶电视所呈现的色彩更加的生动，明暗处的细节更加精彩、绚丽，提升了颜色的丰富性和色彩的对比度，让电视的显示色彩更加接近真实场景。目前，公司生产的 Mini LED 背光的 HDR 电视主要满足高端客户的需求。

## **三、参观深圳产业园主要生产线**

附件清单 (如有)	无
日期	2019年11月22日