

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：2020-009

投资者关系 活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议（电话会议） <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 checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称 及人员姓名	申万宏源：唐宗其，上海人寿：姜杰、田发祥，中海基金：王泉涌，九泰基金：缪双妍，华夏基金：陈永强，南方基金：王啸，博园基金：张星，国信证券：杨蓓，天弘基金：申宗航，安信基金：孙凌昊，浦银安盛基金：陆晨威，长信基金：陆晓锋等 86 人。
时间	2020 年 5 月 13 日 10:00—11:20
地点	电话会议
上市公司 接待人员姓名	副董事长兼兆驰光元总裁：全劲松，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 LED 全产业链的简介</p> <p>外延及芯片：公司 LED 外延芯片项目于 2019 年第四季度正式投入运营，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，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。2019 年，公司投资建设红黄光项目，红黄光目前主要应用于单色光的 LED 利基型市场，其价格相对较高，如 LED 显示屏、车灯应用、植物照明、商业照明、红外监控、近距感测、</p>

生物识别应用及生理医学应用等。红黄光项目建成后，公司的 LED 外延片及芯片产品结构将更加丰富，进一步强化 LED 外延片及芯片的竞争优势。

LED 封装：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。公司在 LED 背光和 LED 照明两大板块稳步推进全球战略布局，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，同时投入 Mini BLU 等前沿技术开发，保持产品的技术领先优势。依托公司在中高端产品上的布局，与国际国内大客户已形成稳定的合作关系。2019 年，公司正式成立了显示事业部，经过近三年的技术开发与积累，通过 Mini RGB 技术切入 RGB 高端显示市场，凭借先进的技术引领和精益求精的制造实力强势进军显示市场，凭借智能制造（工业 4.0 布局）、品质至上的理念、完善的供应链控制、配合市场布局规模化的制造线体、技术优良的工程技术团队，支撑公司产品线高端持续发展。2019 年，兆驰光元第一期 1000 条 LED 封装生产线扩建项目已全部落成，公司根据市场需求和 LED 全产业链的战略布局，制定了第二期 1200 条 LED 封装生产线的扩建计划，预计于 2020 年年底投产，旨在进一步扩大规模优势，持续提高高附加值产品的比重，为公司 LED 全产业链的快速发展奠定坚实的基础。

照明应用：公司通过独立品牌“兆驰照明”及 ODM 事业部进行布局，推动 LED 成品照明设备的发展。在产品方面，公司已推出上千余款产品，覆盖商照、工程、家居、流通类等渠道的十余个品类，产品阵容初具规模。在销售方面，公司 ODM 及海外业务至今已有 8 年历史，凭借优秀的产品力、稳定的品质和极具竞争力的成本优势在业内赢得了良好的口碑，与部分国内外一线品牌均有紧密合作；自有品牌“兆驰照明”积极探索多元化业务模式，通过资源整合，从渠道运营向地产公司战略集采业务转型，通过与头部地产公司战略集采系统紧密合作，大力推动商业

地产项目集采业务的快速拓展。

二、提问及答复概要

(一) 苹果新应用 Mini LED 对行业有什么影响？什么时候会大量应用？

苹果在 ipad 使用 Mini LED 推动了行业的发展，Mini LED 的广泛应用是行业未来的发展趋势。

1、Mini LED 可用于电视背光，相比普通电视背光在对比度、Local Diming、色域等性能有较好竞争力。公司已经与韩国品牌厂商和国内大厂开始做相关方案，成本控制较好，下半年就会推动应用，预计明年将成为市场主流。

2、Mini LED 可用于 0.5-1.0P 的显示应用。户外显示受疫情影响较大，户内医疗、高端安防等其他应用场景受到的影响相对较小，成本目前还较高，公司有上游的芯片配套，成本方面具备优势。我们认为三季度会迎来市场的复苏。

3、Mini LED 的芯片做小间距倒装，与高端小间距同样成本的情况下，性能大幅领先，在市场更有竞争力。

(二) Mini LED 和 Micro LED 的市场前景？会不会在中小尺寸方面有应用？如何与 OLED 竞争？

Mini LED 可以应用于中小尺寸的手机、ipad、电脑显示器的背光，图像性能和使用寿命超过 OLED，目前成本已经降到比 OLED 要低。除此之外，Mini LED 还可以应用于中大尺寸电视，例如公司在 55、65、75 寸电视上应用 Mini LED 背光。

Micro LED 如果应用于手机，其涉及的巨量转移和批量无接触检测的量非常大，还需要时间攻克技术问题，市场应用还需要一定时间。

(三) 为什么需求现在转向小间距？Mini LED 的渗透率是

多少？

显示部分，国内企业的产能占到全球的八九十，因为产业链都在国内。现在产品不断升级，显示的间距从原来的 P5.0 到 P2.0、P1.5、P0.93，显示效果越来越细腻，同时由于技术升级和生产效率的提升，成本并没有上升，因此，下游小间距的需求在增加。

Mini LED 主要用于实现 Local Dimming、高对比度、高亮度等性能。电视机巨头三星 Local Dimming 的电视机占比已经达到 20%以上，国内明年有可能实现这个占比。未来，随着成本下降，这个功能会慢慢成为高端电视的标配，有望未来几年持续增长。

（四）公司的优势是什么？有没有专利壁垒？

兆驰光元做 LED 电视背光起家，目前全球前十大电视机厂商有八家都在用我们的产品。公司五年前开拓海外市场，率先投入了 CSP 倒装技术并且量产，技术水平处于国内领先。公司利用 CSP 倒装技术的积累，开发 Mini LED 产品，目前 Mini LED 背光是公司的强项，在产品的可靠性和成本方面处于行业领先，同时，相关技术也获得国际一线品牌厂商的认可，一起合作开发 Mini LED 显示产品。公司在技术、研发理念、运营效率和全产业链方面都具备较强的优势。专利方面，公司的白光专利和三星合作，RGB 领域没有专利壁垒。

（五）公司分拆兆驰光元创业板上市战略规划？

未来，兆驰光元会逐步达成照明、背光和显示呈 4:3:3 的产品结构。照明产品方面，会争取做到全球最高光效，技术上行业领先；电视背光方面，会持续走国际化路线，稳步扩大市场占有率；显示方面，公司会做好产品研发、品质保障以及市场扩展，随着量产加快逐步扩大市场。

兆驰光元的战略目标是做最高端的产品和最好的品质。LED 全产业链会是未来几年里发展最快的业务板块。

（六）公司是否会渗透入低端市场？

	<p>兆驰光元定位于 LED 行业的中高端市场，不会参与低端市场和低价恶性竞争。兆驰光元希望通过长期稳健有序的经营策略，不断的自我技术革新为公司创造价值，参与高附加值的国际市场竞争，一步一步实现国际化，并为投资者带来可观并稳定的收益。兆驰光元目前在国内领先只是一个新的起点，未来公司将坚持中高端市场定位的发展战略，结合公司的技术优势、规模优势、管理优势、智能制造优势全力以赴参与国际竞争，努力发展成为全球领先的 LED 封装企业。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2020 年 5 月 13 日