

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：2020-011

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	信达澳银：冯明远
时间	2020年7月2日 10:30—11:30
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、2020年第一季度主要经营情况介绍</p> <p>2020年第一季度公司实现营业收入 26.19 亿元，同比增长 6.20%，归属于上市公司股东的净利润 2.01 亿元，同比增长 6.06%，各项业务有序推进，稳健发展。</p> <p>公司营业收入最近三年的复合增长率为 21.17%，归属于母公司的净利润最近三年的符合增长率为 44.78%，公司能够保持稳健的增长，主要得益于以下几个方面：1、完善的研发体系给公司带来了持续创新动力；2、优秀的品控体系为客户提供高性价比产品；3、通过持续提升自动化信息化水平，打造高效运营和高端制造；4、高效整合资源优势，让公司多个业务群协同</p>

发展。

二、提问及答复概要

(一) 兆驰光元近况

兆驰光元在 LED 中游封装的业务布局分为三个部分:LED 照明、LED 背光和 LED 显示。LED 照明部分,公司自 2017 年起实施 LED 封装扩产项目,目前,产线总量近 2000 条线,在逐步达产中,现在开工率 90%左右,争取一两月内全部满产,照明产品方面,公司高端产品的占比也越来越高,主要包含超高光维、超高光效、健康照明等产品;LED 背光部分,公司电视背光产品获得国内外客户的广泛认可,目前已达到国内领先水平,今年以来,电视背光的外销占比超过 50%;LED 显示部分,公司已推出 P0.6-1.0 产品,各产品系列正在陆续导入量产,今年将大规模推广,南昌生产基地扩产的产线中,包含 3000kk 显示部分的产能,6 月底设备已经全部到位,在陆续调试安装,目前已投产 50%,争取三季度全部达产。

兆驰半导体的氮化镓 LED 芯片目前也在逐步达产过程中,其中蓝光芯片原计划今年第四季度达产,预计达产时间有可能提前。

(二) Mini LED 的应用

Mini LED 有两种用途,一种用作背光,采用满天星方案,还需要 TFT 液晶屏,65 寸的 LED 屏需要用到 2.5 万颗 Mini LED 灯珠。Mini LED 在背光领域目前已经超越了 OLED 的高色域、寿命等性能,此外,它还可以实现 Local Dimming,即区域调光功能,让 Mini LED 灯珠随着图像的明暗变化而变化,这样能够让图像的对比度更强,质感更好。普通屏的亮度通常是 200-400 尼特,而 Mini LED 背光的亮度范围可以做到 0-2000 尼特,区域调光的分区越多显示效果越细腻。市场上苹果公司即将推出采用 Mini LED 做背光的 ipad 产品,同行业很多公司

也在跟进 Mini LED 背光应用，目前，32 寸电竞屏的应用已经很多，随着成本下降，大陆的电视品牌厂商都希望将 Mini LED 应用到电视上，以提高电视机的显示效果，给消费者带来更好的感官享受。

Mini LED 的另一种应用是用作 RGB 直显，不需要 TFT 液晶屏。我们的技术路线是采用四合一的技术路线。Mini LED 的显示屏目前通常用于高端的疗、军事、监控及演示厅等领域。

公司的 Mini LED 用于背光和直显的产品目前均已在量产，并且和国际国内知名品牌厂商合作，未来将进一步推广 Mini LED 相关产品。

（三）成本的角度 Mini LED 与 OLED 相比是否有优势

成本上来看，OLED 近年的成本下降空间较小，而目前 Mini LED 背光加上 TFT 液晶屏的成本已经比 OLED 更低。OLED 由于其自身化学材质的原因，两三年后蓝光衰减导致寿命较短，目前尚无完善的解决方案，而采用 Mini LED 背光的电视，使用五年完全没有问题，此外，OLED 相比较而言，耗电量更高。由于一块电视屏需要的 Mini LED 灯珠数量非常多，以前大家对灯珠坏了一两颗影响显示效果还存在顾虑，目前公司的技术水平和产品品质已经非常完善，产品质量有相应的保障。

（四）Mini LED 背光产品中是否涉及专利？专利是否受美国限制？

Mini LED 背光产品的发光模式有两种，一种是蓝光芯片配 QD 膜，成本相对高，色域也更高，另一种是蓝光芯片配荧光粉。产品在国内销售不涉及专利问题，如果出口销售，需要相关荧光粉专利，通常的解决方案有两种，一种是买带专利的荧光粉，或者是取得专利授权。荧光粉成本占 Mini LED 背光产品的成本比例非常小，即使存在专利费对整体成本影响不大，而且不受美国限制。相应的，OLED 存在较强的专利壁垒。

附件清单 (如有)	无
日期	2020年7月2日