

## 深圳市兆驰股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2020-012

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	兴全基金：叶峰、陈泓志、涂围，安信电子：贾顺鹤，花旗证券：Arthur Lai
时间	2020年7月7日 16:00—17:00
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，副总经理兼财务负责人：严志荣，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 style="text-align: center;"><b>一、提问及答复概要</b></p> <p style="text-align: center;">（一）第三方统计数据显示公司电视机 ODM 业务上半年出货量已排至全球前三，公司能够逆势增长的原因？</p> <p>公司液晶电视核心业务的市场地位不断提升，主要有几方面原因：一、坚持自主研发，提升技术实力：公司长期坚持自主研发，注重研发体系的建立，掌握并储备了多项核心技术，如超高清量子点、4K/8K、OLED、超薄机型等，加之先进的产品设计理念和强大的产品整合能力，公司设计出的高利润的差异化产品，能够在价格、功能、外观等各方面满足客户的个性化需求；二、客户结构的升级：得益于长期的技术和产品的积</p>

累，公司实现了客户结构的升级。TV 方面，公司能够通过自主研发实现兼具电视硬件、结构、背光、板卡、电源和内容运行，公司的客户已经集中至多个行业的一线客户，包括国内国外的知名电视品牌。三、对外产品差异化、对内制造标准化带来的标准模式策略优势：1、基础标准零部件数据库优化（外购零部件种类大幅降低）、功能模块数据库建立（电源、输出输入、高频头等核心功能模块）；2、标准化的部件设计可以降低产品采购成本和制造成本，通用化程度很高，在采购过程中可以做到规模化采购，增强议价能力，呆滞物料少；3、标准化的设计可增强研发设计能力、提高开发效率、降低制造成本；4、产品质量稳定、市场反应加快、售后服务便捷。四、成本优化和效率提升：公司成立了集采中心，通过招标、竞价和集团综合管理，整体的采购成本得到了大幅优化，坚持标准化和信息化，使得物料采购成本大幅下降；同时，公司坚持推动自动化和信息化，不断提升生产效率。

今年年初的疫情，是一次大家都无法预料的突发事件，也正是这样的突发事件，能够检验出企业的核心能力，以及是否能够抵御市场环境变化的风险。公司与客户在疫情期间的紧密合作，也加深了相互的信任度，未来将为公司奠定更加稳固的客户基础，构筑公司长期健康发展的核心竞争力。

## **（二）公司从 2019 年以来毛利率得到提升，主要原因是？**

毛利率受多重因素的影响，会随整体市场需求、上游原材料价格等客观因素的变化而波动。公司对于提升毛利率所做的核心工作可以总结为：持续创新、精细管理。持续创新体现为，通过公司的研发设计能力，在实现产品与友商的产品同样性能、功能的情况下，我们通过规模化采购优势、运营效率优势等达到成本最优化。除了产品之外，公司也在业务模式等其他方面进行创新，同时，公司有严格的风险控制体系，保障在风险可控的前提下进行创新，可以看到公司的坏账很少。另外，

精细化管理体现在公司运营的各个环节方面，从研发管理、到采购、生产、销售以及辅助部门，以提升公司盈利能力为目标推动精细化管理，提升公司整体实力，此外，我们还通过自动化与信息化的结合，提高运营效率，实现高端制造。

### （三）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。

### （四）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医疗、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。

#### **（五）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。

#### **（六）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 7 日