

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：2020-015

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	人保资管：蔡春根，南方基金：曹帆，华商基金：常宁，兴证全球基金：陈泓志、廖宇乐，浙商基金：陈鹏辉，鹏华基：程卿云，华富基金：戴弘毅，华夏资本：丁鑫，上投摩根基金：冯自力，易方达基金：韩阅川，嘉实基金：胡涛，汇添富基金：胡奕，渤海人寿：金凤，银华基金：黎晓晖，东海基金：李昂，南华基金：刘斐，交银施罗德基金：楼慧源，长盛基金：钱文礼，浦银安盛基金：朱胜波，恒生前海基金：周磊，太平资管：赵洋，平安基金：张乔波，中信保诚基金：张光成，海通国际资管：徐盛栋，东吴基金：李雅娜等 208 位投资者。
时间	2020 年 7 月 22 日 15:30—16:50
地点	电话会议
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、公司发展历程</p> <p>公司于 2005 年成立，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</p>

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）、LED 全产业链（外延及芯片+封装+应用照明）。

根据上半年的经营情况，公司预计 2020 年上半年可实现归属于上市公司股东的净利润 56,929.27 万元至 68,315.12 万元，相比上年同期增长 50%-80%。

二、提问及答复概要

（一）公司上半年液晶电视 ODM 业务情况？

液晶电视是公司的核心业务。截至今年上半年，第三方统计数据显示公司电视机 ODM 业务出货量已排至全球前三，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。

(二) 公司的 LED 芯片项目进度

兆驰半导体的氮化镓 LED 芯片项目去年第四季度开始投产, 目前在逐步产能爬坡过程中, 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, 达产后月产能为 50-60 万片四寸片。红黄光芯片项目也在持续推进中, 预计今年年底前投产。

氮化镓 LED 芯片的销售部分, 目前除了一部分供给兆驰光元之外, 也在给国内厂商和台系厂商供货, 韩系厂商也在验证过程中, 未来, 随着兆驰半导体的芯片产能逐步达产, 将持续加大市场开拓力度, 在满足自身需求的同时, 逐步打造面向国际国内的产品竞争力。

(三) 兆驰光元扩产项目进度

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

	<p>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。</p> <p>（六）Mini LED 背光产品中是否涉及专利？专利是否受美国限制？</p> <p>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。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2020 年 7 月 22 日</p>