

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：2022-002

投资者关系 活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（电话会议） <input type="checkbox"/> 分析师会议（电话会议） <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员 姓名	鑫鼎基金：程任重、檀君君；民望科技：曹恩濡；财联社：甄有礼； 界面新闻：林腾；幂加和：冯超。
时间	2022年6月15日 15:00-16:30
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
上市公司 接待人员 姓名	副总经理兼董事会秘书：单华锦女士。
投资者关系 活动主要内 容介绍	<p>一、提问及答复概要</p> <p>（一）请问深圳国资收购进展如何？</p> <p>目前南昌兆投及实际控制人顾伟先生与深圳资本集团及亿鑫投资已于2022年5月26日签署了《附生效条件的股份转让协议》，目前正在进行经营者集中申报并取得反垄断主管部门出具的不实施进一步审查或不予禁止的决定或同意文件（如适用）及其它必要的程序，后续还需经深圳证券交易所的合规性确认后，方能在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理股份协议转让过户手续。</p> <p>（二）公司2021年净利润大幅下滑是因为计提恒大系减值？主营业务受影响吗？</p>

公司 2021 年归母净利润大幅下滑主要是由于对恒大集团及其成员企业应收债权计提了资产减值准备 18.93 亿元，导致报告期内实现归属于上市公司股东的净利润 3.33 亿元；若剔除此次减值准备计提的影响，公司 2021 年实现净利润应为 22.26 亿元，同比增长 26.26%。同时，公司 2021 年实现营收 225.38 亿元，同比增长 11.65%，毛利率为 15.83%，逐年稳步增长。

公司已经采取了一系列措施来化解恒大系相关风险，比如剥离兆驰供应链、向控股股东南昌兆投转让昆明丰泰股权相关的全部权益和负担，公司后续与房地产行业相关业务不再接受以商业承兑汇票作为付款方式，同时公司在 2021 年度充分计提相关资产减值准备，后续将不再受恒大系相关风险影响，也不会影响公司日常运营。

（三）公司 2021 年度剔除恒大减值，净利润 22.26 亿，增长 26.26%，主营净利润增长原因是什么？今年继续增长的动力在哪里？

公司 2021 年剔除恒大系资产减值准备后主营业务净利润增长的原因主要有以下几点：（1）公司 2021 年液晶电视 ODM 出货量超 1000 万台，排名保持在全球第二。公司液晶电视 60 寸以上大尺寸产品销售占比提升 3.4 个百分点，产品线盈利能力显著提高；同时，公司具备 Roku、Android TV 和 Fire TV 的海外认证，智能电视在海外的出货占比得以大幅提升；此外，已推出 Mini RGB 显示、电脑显示器等产品，逐步实现由“液晶电视”向“智慧显示”升级。（2）2021 年全年 LED 全产业链实现营收 45.72 亿元，同比增长 24.17%，其中，LED 芯片业务 2021 年实现净利润 3.04 亿元，同比增长 353.59%，LED 封装业务 2021 年实现净利润 2.08 亿元，同比增长 94.27%，LED 应用板块不仅在成品照明灯具、背光等应用领域推陈出新，更进一步拓展显示市场。（3）智慧家庭组网聚焦通信及 IoT 业务，近年来稳步发展。

2022 年，公司将依托技术升级引领产业升级，进一步稳固家庭显示核心业务的市场份额；扎实做好通信及 IoT 硬件与软件产品，紧抓

万物互联时代带来的硬件更新和服务增值的发展机遇。同时，全力支持 LED 产业链的发展，一方面，持续加强 LED 芯片及 LED 封装的技术水平，积极布局高附加值产品，稳步扩产、逐步提高市场占有率；另一方面，公司引入专业技术团队，打造 Mini COB 显示产品，推出全新的大屏显示解决方案，将 LED 全产业链的协同优势最大化，助力公司快速发展成为行业内的龙头企业。

（四）公司对 LED 行业未来发展趋势如何看？对公司有什么影响？

2021 年全球 LED 市场规模增速高于预期。下游照明、显示屏、车用 LED、植物照明等应用领域的市场需求逐步恢复，Mini LED 产品更是因三星、苹果、华为等行业龙头的技术推动而迅速起量。受益于未来 Mini /MicroLED 的技术，LED 行业已经迎来新一波的行业爆发时机。

公司 LED 全产业链均具备 Mini LED 产品布局：在上游 LED 芯片端，兆驰半导体生产氮化镓和砷化镓芯片，在通用照明、传统背光和显示领域已占据主要市场份额，并已覆盖高光效照明、Mini LED 背光等高附加值产品，同时拓展 Mini LED 显示、植物照明等高端产品。公司还将投资氮化镓 Mini LED 芯片扩产项目，预计投产后氮化镓芯片月产能总规模可达 110 万片 4 寸片。在中游 LED 封装端，兆驰光元开发的 Mini LED 背光技术方案得到了日韩系高端品牌客户的认证并实现大批量供货，同时发布多款 Mini、小间距及户外显示产品，是首批推出 Mini 倒装系列单灯产品并量产的企业。LED 应用板块公司有成品照明灯具和背光等应用，也进一步拓展显示市场，推出 100 μ m 以下的 Mini RGB 显示产品，采用未来显示技术发展趋势的 COB 封装技术，构造集成与协同的供应链体系。

（五）LED 全产业链产业发展规划？

公司对于 LED 全产业链具备长期的发展规划：（1）在 Mini LED 背光方面，公司将持续聚焦中高端客户，持续扩大 Mini LED 背光市

场的份额：现有 3500 条封装线具有充足的封装 POB、NCSP 的产能，加之有序扩产的 Mini COB 产线，完成了 Mini LED 背光的多线量产。技术层面，在解决 Mini LED 可靠性、一致性、气密性、良率等方面处于业内领先。（2）Mini/Micro LED 新型显示方面，公司将持续深化 LED 全产业链“从芯到屏”的战略布局：2021 年下半年，公司实现 Mini RGB 显示芯片的量产，同时布局 COB 封装技术的显示应用，主打 100 μ m 以下的 Mini RGB 显示产品，已实现国内知名显示品牌客户的批量供货。2022 年公司将新增 52 腔氮化镓 Mini LED 生产线，及 300-500 条采用 COB 封装技术的 RGB 小间距 LED 显示模组产线，落实 LED 全产业链“从芯到屏”的战略布局（3）未来聚焦背光、照明、显示三大 LED 核心应用领域，持续挖掘 LED 在植物照明、车用照明、新型显示、健康照明、医疗、杀菌净化等细分应用领域的市场潜力，进一步提高市场占有率，实现公司持续引领行业的战略目标。

（六）公司的 LED 全产业链布局相对于只有芯片或封装的公司有哪些竞争优势？

公司在 LED 业务上的全产业链布局具备规模优势、技术优势以及一体化布局的资源整合优势：芯片领域，公司目前拥有全球最大的 LED 芯片单一主体厂房，氮化镓芯片产能位于全球前二。2021 年公司氮化镓月产能可达 65 万片 4 寸片，居行业前列。后续公司将进一步扩产，扩产后氮化镓月产能总规模可达 110 万片 4 寸片，公司砷化镓月产能达 5 万片 4 寸片。

封装领域，目前公司拥有 3500 条生产线，位居行业前列。公司聚焦于照明、背光及显示三大应用领域，一方面努力提升通用照明领域市占率，同时不断优化 Mini LED 背光、Mini RGB 显示领域的技术方案，搭配较高的制程良率水平和稳定的生产工艺，已取得日韩系高端品牌客户的认证并建立了紧密的合作关系。LED 应用领域，公司不仅在成品照明灯具、背光等应用领域推陈出新，更进一步拓展显示市场，推出了采用 COB 封装技术的 100 μ m 以下的 Mini RGB 显示产品。

凭借上下游一体化布局，公司在新技术新产品的测试验证、根据

客户需求对产品的调整升级都能够在更短时间内实现，同时，在扩产项目规划中，根据上下游产销配比同步扩产，可以让扩产项目降低市场风险，发挥更大的经济效益。

公司将抓住 Mini RGB 显示的发展机遇，研发集成封装 LED 显示技术，完成 COB LED 显示系列产品的布局，聚焦中高端产品、持续深化垂直产业链的深度整合，推动由核心板块向“智慧显示”升级。

（七）请问南昌扩建项目进展如何？什么时候投产？

公司于 2022 年 3 月与南昌高新技术产业开发区管理委员会签署了投资协议，计划投资 50 亿元在南昌市高新技术产业开发区投资建设 Mini LED 芯片及 RGB 小间距 LED 显示模组项目。为扩大 Mini/Micro LED 新型显示领域的份额，芯片端在已有氮化镓月产能可达 65 万片 4 寸片基础之上，2022 年公司将新增 52 腔氮化镓 Mini LED 生产线，扩产后氮化镓月产能总规模可达 110 万片 4 寸片。同时，公司新增 300-500 条采用 COB 封装技术的 RGB 小间距 LED 显示模组产线，落实 LED 全产业链“从芯到屏”的战略布局。

目前，已采购上述南昌投资项目的相关主要生产设备，并对已到货设备组织安装调试工作，积极推进上述扩产事项。

（八）Mini LED 现在市场主要有哪些应用领域，相比 OLED 是否有优势？

Mini LED 的用途主要有两种，一种用途是用作背光，现在在电视、电竞屏等领域的应用越来越多，国外的三星、索尼，国内的 TCL、创维、海信等也在积极参与这部分市场，据悉，苹果旗下的 iPad 接下来两年都将会延续 Mini LED 背光方案，预计产业热度会持续上升。

一种是用作 Mini RGB 显示，应用以室内为主，例如交通大屏监控、电视墙、影院等分辨率较高的大型显示屏。这部分市场有很大的空间，但预计应用方面会小量逐步增加，主要是因为目前成本价格较高，但他的灯珠用量非常大，在技术提升及产业配套更完善的基础上，

	<p>成本将不断下降，未来将是一个巨大的市场。</p> <p>公司具备倒装技术优势，拥有相关的实用新型和发明专利，技术团队也是业界资深人士，同时，与国际一线品牌合作研发，力求将相关技术水平做到国际领先。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。同时，公司还投资建设了 COB 封装技术的 RGB 小间距 LED 显示模组产线，以 Mini RGB 为基础，为后续向 Micro RGB 发展打下基础。</p> <p>（九）未来液晶电视 ODM 业务发展趋势？公司的优势在哪里？</p> <p>我们认为液晶电视 ODM 行业目前呈现出以下几方面的发展趋势：首先，智能电视、大尺寸电视的占比不断提升；其次，头部企业的集中度会持续提高，规模化的优势在整个制造行业都在不断加强；同时，国内厂商在技术和精细化管理方面的能力和优势持续增强，信息化和自动化能力提升，使得一些品牌厂商更愿意从 ODM 厂商采购。公司 2021 年液晶电视 ODM 出货量超 1000 万台，排名保持在全球第二。公司液晶电视 60 寸以上大尺寸产品销售占比提升 3.4 个百分点，产品线盈利能力显著提高；同时公司除了具备规模化和高效运营的优势之外，还具备提供全球智能电视解决方案的核心优势，主要也是因为提前对 Roku、Android TV 和 Fire TV 的海外认证进行布局，智能电视在海外的出货占比得以大幅提升。非常感谢您的关注！</p>
<p>附件清单 （如有）</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2022 年 6 月 15 日</p>