

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：2023-004

| | |
|--------------------|---|
| 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 <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（券商策略会、现场调研） |
| 参与单位名称及人员 姓名 | 上海汇正财经顾问有限公司：虞瑞捷； 中信建投证券股份有限公司：叶天鸣； 天弘基金管理有限公司：申宗航； 中信证券股份有限公司：程子盈； 淡水泉(北京)投资管理有限公司：房畅坤； 国金证券股份有限公司：张敏敏； |
| 时间 | 2023年5月10日，券商策略会 2023年5月17日-19日，现场调研 |
| 地点 | 西安、南昌、深圳 |
| 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）公司一季度经营情况如何？电视出货量多少？</p> <p>2023年一季度，公司实现营业收入36.95亿元，同比下降1.02%；实现归属于上市公司股东净利润3.83亿元，同比增长10.82%，扣非后归属上市公司股东净利润3.35亿元，同比增长16.07%；营业收入同比略有下滑的主要原因：今年一季度的订单中电视主要原材料LCD</p> |

面板价格低于去年同期价格，导致公司电视产品平均单价低于去年同期平均单价，同时，今年一季度 LED 产业链仍处于复苏过程中，LED 产品价格低于去年同期的产品价格。而归母净利润增长的主要原因是年一季度电视出货 251 万台，同比增长 30%，是行业内当季出货量增幅最大厂商。

（二）公司各业务板块是否有扩产计划？进展如何？

从 LED 主要应用领域来看，未来 LED 显示产业链是中长期成长的板块，公司 LED 产业链在照明、背光应用领域有一定的市场份额基础之上，LED 板块重点布局在 Mini/Micro LED 显示领域，因此 2022 年期间，公司在 LED 显示产业链上下游（LED 芯片-LED 显示）投资扩产，具体为：

在 LED 芯片领域，2022 年公司新增 52 腔 MOCVD 及配套生产设备用于氮化镓 Mini LED 芯片扩产项目，预计 2023 年 Q2 后满产，满产后公司 LED 芯片月产能最高可达 110 万片 4 寸片。

在 LED 显示领域，公司 2022 年底新扩产 500 条 COB 封装生产线，目前已有 600 条 COB 封装生产线，已实现 P0.93-P1.56 的 Mini RGB 4K 显示面板的量产，2023 年一季度公司计划新增 1100 条 COB 封装线，后续逐步扩产。

（三）公司电视业务下一步发展方向是什么？公司如何把握海外市场需求？

随着上游面板供给逐渐充裕，传统显示产业链将会从供给端决定转向需求端决定，面板周期属性逐步淡化，价格中枢有望下移。对于终端应用厂商而言，多显示布局、产品差异化、全球市场推广等多维度、深度业务运营布局才能占据优势地位。

未来，公司定位智慧显示市场，布局多品类显示。依托现有的客户资源及集团产业链协同优势，陆续开拓显示器、Mini LED 显示、投影等多显示品类，为客户提供多显示产品软硬件一体化解决方案。

鉴于国内存量市场竞争激烈以及海外增量需求强劲，公司还将继续重点开拓海外增量市场，以保证出货量的稳定增长，同时将持续开发国际 A 类品牌客户并提升 A 类品牌客户占比。

（四）公司芯片情况如何？未来有何展望？

公司 LED 芯片在通用照明、传统背光产品已占据主要市场份额，高光效照明、倒装&高压特种照明、MiniLED 背光、RGB 显示产品市场份额陆续提升，尤其是 RGB 显示产品将是公司 2023 年期间的重点战略布局，在下游 COB 直显（兆驰晶显）的带动下，公司 Mini RGB 芯片的市场占有份额大幅提升。2023 年 Q2 之后，因芯片扩产项目放量，公司将提升高端照明、MiniLED 背光、MiniRGB 显示的市场份额，并实现车用 LED、红外、植物照明等各高端细分领域全覆盖。

（五）公司在 COB 显示领域的技术优势主要体现在哪些方面？

首先，Mini/Micro LED 有望成为未来十年全球主流显示技术，从应用领域来看，LED 显示必然呈现从专用显示扩展到商用显示、教育显示、办公显示甚至是 C 端个人消费市场。从大尺寸显示端的点间距推进趋势来看，LED 显示呈现点间距逐步缩小，即从 P1.0-2.5 小间距扩展到 P0.5-P1.0 的 Mini LED，再到 P0.5 以下的 Micro LED。由此看来，LED 显示因 Mini /Micro LED 将会呈现出一个中长期高成长的发展趋势。

在以上的趋势中，LED 显示必然迎来更多新的技术更迭，我们认为 COB 显示对比传统的 SMD 技术存在更多的优势，比如后期维护成本低，显示效果更佳、低功耗等，在更小点间距的显示中有更多的优势。

COB 显示技术过去因为直通良率低，行业规模小，技术尚不成熟等因素，所以成本过高，也因此 COB 显示的市场份额很小。

从生产设备端，独家联合开发核心生产设备，并设定有一定的专利保护期。从生产工艺端，全面革新生产工序，从箱体结构、电源供

| | |
|------------------------------------|--|
| | <p>电、图像控制卡应用以及灯板显示矩阵排列等多维度进行创新，大胆打破行业固有的生产流程，突破巨量转移技术难点，已经实现量产化的直通率及良率业内领先。</p> <p style="text-align: center;">（六）公司 LED 业务的战略规划是什么？</p> <p>在 LED 领域，公司后续重点发力在 Mini /Micro LED 垂直产业链，一方面在 Mini BLU 方面，以电视/MNT/车载等为应用场景，搭建 Mini BLU 产业链（Mini LED 氮化镓芯片-Mini LED COB/POB 封装方案），另一方面，以专显市场、办公/教育/商用显示、消费级显示等为应用场景，搭建 Mini/Micro LED 显示产业链（Mini/Micro RGB 芯片-Mini/Micro 显示面板）。</p> <p>未来，公司将充分发挥产业链垂直一体化优势，增强产业链各环节在周期低位的韧性及景气度回暖之后更大的弹性，同时产业链各环节充分参与市场竞争，确保各环节拥有充分的市场竞争优势。</p> |
| <p>附件清单 （如有）</p> | <p>无</p> |
| <p>日期</p> | <p>2023 年 5 月 19 日</p> |