

证券代码：002983

证券简称：芯瑞达

安徽芯瑞达科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2023-016

投资者关系活动类别	<input checked="" 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（ <u>现场+线上调研</u> ）
参与单位名称及人员姓名	现场调研： 招商证券：史晋星 星泰投资：贾淑静 线上调研： 汇丰晋信基金：李凡、陈平、周宗舟、晏建树 兴业基金：钱睿南、廖欢欢、胡宸睿、代朋举、肖滨
时间	2023年9月14日
地点	合肥市方兴大道6988号芯瑞达科技园
上市公司接待人员姓名	董事会秘书兼财务总监：唐先胜先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、1、公司及上半年经营概况</p> <p>公司一直致力于新型显示材料、模组与终端的全产业链开发设计、生产制造、销售及技术服务的整体方案解决，产品包括新型显示光源及其在传感、健康领域的延伸应用，显示光电系统或模组，以及车载显示、商业与智能显示等各种新型高清显示终端。</p> <p>公司显示光电系统或模组是背光模组的一部分，与液晶</p>

模组构成显示模组，再加上主板、驱动等构成如PAD、NB、MNT、TV，及车载显示等终端。公司新型显示终端产品包括基于MiniLED技术的直显产品，如小间距显示模组、各尺寸一体机、车载显示终端，以及基于传统TFT-LCD技术的商业显示器或数字电视等终端。

2023年上半年，公司实现营收62660万元，归母净利润8749万元，扣非净利润7642万元，同比分别增长45%、58%、72%。营收增长主要来自显示模组与终端业务，同比分别增长29%与85%。净利润增长主要来自Mini显示模组。具体数据及分析请查阅公司《2023年半年度报告》。

二、问答环节

问题一

上半年业绩增长的主要原因

回答：2023年上半年，公司净利润增长主要来自于Mini显示模组。主要原因除公司较早的技术布局与积累外，还包括MiniLED技术因更具可比性能参数优势，而被更多的消费者所接受喜爱，以及公司于行业内多年深耕而形成的全球优秀厂商在产品布局上加大投入与力度等因素影响。上半年MINI显示模组的快速增长，是市场、技术与产业链伙伴协同共振的结果。

公司成立早期，一直以中大尺寸显示模组的技术研发与应用为中心，产品方向主要集中在NB、MNT、TV等领域。2017年公司启动MiniLED技术应用研究、并承担安徽省重大技术专项后，还加强了对ToC、G端业务的规划与布局，始终围绕于、专注于熟悉的新型显示领域。公司上半年业绩增长，是公司长期战略专注、提前布局的结果。

根据奥维云网（AVC）观点，Mini LED电视在传统LCD电视基础上对色彩、亮度维度进行升级，满足了用户高画质需求。2023年Mini LED电视产品更加丰富，参与品牌不断增

加，在技术领域仍将保持高速增长，市场渗透率将进一步提升。

问题二

Mini背光的竞争格局与态势

回答：受研发力量与水平、项目启动时间与合作客户多少、量产与否及大小，以及资本实力等等因素影响，目前大尺寸Mini显示终端领域的背光显示模组参与家数相对较少。从产业实践看，具备更多研发项目、合作客户与产品及实际出货数量的市场参与者会占据或形成更多的竞争优势。

问题三

与部分同行上市公司相比，净利润超出的原因

回答：经查阅可比上市公司业务数据，公司显示模组产品毛利率与之基本相当。从财务视角看，从毛利到净利润，受费用效率、包括存量资金管理在内的投资收益、资产质量高低带来的减值计提与否及大小等因素影响。公司一直遵循股东权益最大原则，重视运营管控水平与能力的建设及效果，费用效率等影响净利润因素与同行相比，较少劣势，故而净利润显著超出。

问题四

如何看待MiniTV市场渗透率提升与产品价格的关系

回答：当前，MiniTV较OLED技术终端有着明显的性价比优势，较传统LCD有着画质升级优势，这本身即可改善与促进需求，增加市场渗透。我们认为当前MiniTV市场处于起步阶段，价格影响并不明显。长期来看，为抢占市场份额、加速渗透，终端厂商市场策略调整会带来价格下修，但随着产业链上下游新技术、新工艺与新材料的积极推出，生产效率

不断提升，价格下调对利润水平的影响较小，但可能会带来营收增速的下降。

问题五

如何看待COG技术及发展

回答：目前来看，COG技术更多应用于MiniLED直显，其优势在于玻璃基平整性、涨缩值、模组拼缝均优于FR4，劣势为成熟度不够，产业链成本过高。我们认为，短期内消费级市场推广难度较高。

问题六

Mini原材料构成

回答：公司Mini显示模组主要原材料包括芯片、PCB基板。其中：芯片包括驱动芯片。

问题七

MIni产能现状，投入产出比如何，扩产速度如何

回答：公司目前产能以当前市场需求配置。从产出来看，若均系高端产品，投产比较高。后续，公司会密切关注市场需求，并适时增加予以响应。公司目前生产技术与工艺成熟，相关设备供应市场充分，从产能增扩启动至实施量产时间一般不超过两个月。

问题八

显示终端业务及市场分布

回答：公司新型显示终端产品包括基于MiniLED技术的直显产品，如小间距显示模组、各尺寸一体机、车载显示终端，以及基于传统TFT-LCD技术的商业显示器或数字电视等终端。目前公司显示终端主要为传统LCD显示器或数字电

视。公司针对部分具有境外渠道与品牌影响力客户的市场需求，整合搭建研发供应链与生产管理资源，以ODM模式运营，主要客户分布于欧洲、东南亚与中东。

问题九

车载显示业务

回答：公司自2017年承担Mini安徽省重大科技专项即将车载显示作为战略规划之一。随着新能源汽车四化的加速发展，公司近年来也加速相关项目推进力度、体系建设速度、资源整合高度。目前，公司已与相关产业链资本、全球知名芯片公司等资源构建了良好的合作关系，公司研发的15.6寸车载悬浮屏2.0版性能参数得到了客户认可。公司围绕智能座舱、电子后视镜与等显示应用领域的项目研发正按计划推进。公司希望相关产品能够尽快完成客户导入流程，走向市场。

问题十

三季度及下半年预计

回答：2023年上半年，公司主要业务显示模组与终端业务同比分别增长29%与85%，均高于年初股权激励计划设定的增长指标。其中：公司今年2季度Mini显示模组营收环比1季度增长近200%，完成同期预算近150%。

从行业发展趋势、在手研发项目与订单来看，公司业务增长趋势有望保持。若触及相关指标值，公司将按规定进行披露。

问题十一

明后年业务规划

回答：公司已经启动2024年财务预算的编制工作。我们

	<p>关注到包括MiniLED市场渗透率在内的行业发展数据，这些数据将在预算编制过程中综合考虑。公司也会结合车载显示相关业务的推进现状，制定相关业务预算计划。</p> <p>以上信息未涉及内幕信息。</p> <p>本活动记录表中的相关数据预计或预测、业务规划或展望，不代表公司承诺，敬请投资者注意风险。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2023年9月15日