

证券代码：688055

证券简称：龙腾光电

## 昆山龙腾光电股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2021-001

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 type="checkbox"/> 一对一沟通 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位及人员	柏乔投资、财通证券资产管理、东吴证券、复胜资产管理、国金资管、开源证券、太平洋证券、巽升资产管理、裕兰资本 (以首字母排序，不分先后)
时间	2021年8月20日
地点	公司会议室
公司接待人员	蔡志承 董事副总经理、董事会秘书 钟德镇 副总经理、平板显示研究院院长 王 涛 财务总监 林世宏 生产制造中心总经理 殷 琦 总经办暨行管中心副总经理、董事会秘书办公室主任 陈志达 战略规划处总监
投资者关系活动主要内容介绍	<b>第一部分 公司概况</b> 公司就龙腾光电经营情况、差异化产品布局、核心技术研发成果、智能化生产及发展战略等方面做了介绍。 <b>基本情况：</b> 公司成立于2005年7月12日，江苏省首家国资控股科创板上市公司，是国内知名的液晶显示面板制造企业，主要从事薄膜晶体管液晶显示面板的研发、生产与销售，产品主要

应用于笔记本电脑、手机、车载显示、工控显示、智慧互联等显示终端。公司自主研发了隐私防窥显示、金属网格 On-cell 触控、人眼保护等行业先进技术，实现科技成果有效转化，提升产品附加值，形成差异化竞争优势。

## **第二部分 交流的主要问题及答复**

### **问题 1：请介绍公司上半年业绩大幅增长的原因。**

**答复：**2021 年上半年公司实现营业收入 29.83 亿元，同比增长 65.78%；净利润 5.00 亿元，同比增长 976.37%；扣非后净利润 4.95 亿元，同比大幅增长 1,238.54%，整体经营业绩稳健增长。

随着 2021 上半年“宅经济”余热持续，在线教育、在线娱乐、远程办公、远程医疗等应用市场继续保持增长趋势以及车载市场回温，显示面板需求持续增大，价格上涨；公司抢抓市场机遇，持续推进核心技术创新升级，持续优化产品组合，在 IC 等原材料市场供应紧张的情况下，垂直产业链一体化协同，大力推进材料多元化，积极引入国产原材料供应商，不断提高原材料本土化采购率至 70%以上，供应链韧性持续强化，有效保障了公司产品的稳定生产与供应。同时，公司拥有行业经验丰富的核心管理团队，通过精准把控生产营运节奏，以客户为中心快速开发客制化高阶产品，实施少量多样、客制化、多元化产品的快速切换，并与国际知名品牌客户建立了良好的合作关系，不断加大高附加值产品出货。

因此，2021 上半年，公司订单覆盖率维持高水准，高附加值产品出货增加，产品获利能力提高，主营业务呈现持续良好增长态势。

### **问题 2：公司实行产品差异化、高值化竞争策略，请问公司产品技术有哪些差异化竞争优势？**

**答复：**公司通过自主研发创新，率先布局隐私防窥显示、金属网格 On-Cell 触控、人眼保护等行业先进核心技术，在液晶显

示领域形成了多项自主核心技术，形成了一定的技术门槛，实现了科技成果的有效转化，满足客户对高阶化、多元化、差异化、客制化产品需求，并持续推动技术创新升级。其中，隐私防窥显示技术属全球首创，公司率先实现科技成果转化，并与国际品牌客户形成良好的合作关系，在高端商务防窥笔记本电脑全球市场占有率 90%以上，处于行业领先地位；通过持续创新升级，公司不断推出分区防窥、防窥护眼等高附加价值产品，并积极研发四向防窥显示技术；公司推出的隐私防窥显示技术产品是江苏省新型显示领域唯一入选第二十六批省重点推广应用的新技术新产品目录的新产品，取得 TÜV 莱茵笔记本面板动态防窥显示认证（为全球少数获此认证的面板厂商），并获中国电子信息博览会创新奖，该技术主要应用于笔记本电脑，并延伸应用于智能手机、车载、医疗、财经应用等多个显示应用领域。

**问题 3：Mini LED 备受市场关注，请问对于这项新型显示技术公司有哪些布局 and 规划？**

**答复：**Mini LED 与 LCD 显示产品具有良好的互补关系，公司紧抓 Mini LED 市场发展机遇，将其作为公司重点研发的技术之一，成功推出的 12.3 寸 Mini LED 车载显示屏，通过采用最佳的分区调光技术，提升屏幕显示画质和对比度的同时具备超低功耗及更薄的厚度，相关技术也逐渐运用在电竞显示器、高规笔记本产品上；为进一步提升产品竞争力，公司研究开发不同驱动方案。在不断加强自主创新的同时，公司积极开展对外合作，已与全球知名半导体厂商达成战略合作，加速推进 Mini LED 的技术开发与量产应用，抢占 Mini LED 技术在车载及笔电等产品应用的市场份额，不断提升产品竞争力和附加值。

**问题 4：公司产品生产具有少量多样、客制化、多元化等特点，请问单一产线如何做到高效运营与灵活配置？**

**答复：**公司深耕中小尺寸显示领域十六年，产线运营经验积

累丰富，产品生产工艺技术成熟，组织运营能力高效，产品切换快速，单一产线生产产品种类行业领先，应对客户产品种类多元化需求，灵活的产品配置能力和弹性生产交付能力，可多产品同时生产达成客户紧急需求。

为提高生产效率，降低人工成本，公司积极加大设备自动化投入，持续实施信息技术与制造深度融合，2011年获得江苏省两化融合试点企业，2015年荣获江苏省示范智能车间标杆企业，公司具备高度智能化制造能力。公司持续推动自动化生产、智能化管理、数字化转型，运用物联网、大数据、云计算等新技术，加强信息管理和服务，提高生产过程的可控性，实时正确地采集生产数据，进行大数据分析。

**问题 5:显示面板是资金密集行业,对于公司未来的产线升级、产能扩充等事项,公司的资金规划如何?**

**答复:**2021年上半年,公司盈利状况良好,现金流量充足,资产负债率为29.23%,处于行业较低水平,资产总体质量较高。随着公司募投项目的实施、产品制程升级、智能化改造推进等事项的开展,为保证资金需求,结合公司经营及融资环境状况,公司研究制定多种渠道的资金规划,包括公司日常经营活动创造正向现金流,合理、规范使用募集资金,保持与各类金融机构良好的合作关系以及借助资本市场的力量等多元化融资渠道,公司将充分利用、整合优势资源,以实现资金的合理安排,提高资金使用效率,降低资金成本,打造安全、稳定的资金链条。

**问题 6:如何看待未来市场供需情况及产品价格趋势?**

**答复:**根据第三方咨询机构预测,2021年全球显示面板产值将达1218亿美金,同比增长6.3%,笔记本电脑面板出货量同比增长17%,车载显示前装出货量同比增长超10%。

随着5G、物联网、大数据等新技术的快速发展以及产业供需结构持续改善,面板行业的周期波动幅度将会减弱,产业格局整

体趋势向好，市场供需趋于稳定。目前由于部分原材料供应仍紧张，涨价趋势有望维持一段时间；长期来看，中小尺寸面板产品的价格趋于平稳，差异化、高附加值产品价格表现具有优势，有望持续强劲。

2021年上半年消费类笔记本电脑面板需求旺盛，预计下半年发生结构性变化，商务笔记本电脑面板需求强劲，公司具有优势的差异化笔记本电脑面板需求增加。随着后疫情时代经济活动的复苏，新能源汽车发展迅速，将带动车联网、智能驾驶、自动驾驶的持续发展，必将为车载显示需求注入新动力，公司也将在车载面板领域持续深耕布局。

**问题 7：请介绍公司的战略发展方向。**

**答复：**随着新技术的快速发展，屏联万物将使得显示行业迎来巨大的市场机遇。公司将持续深耕液晶面板显示领域，规划扩充新产能，坚持差异化、高值化竞争策略，为客户创造价值；以技术创新驱动高质量发展的理念，研发布局新型显示技术，推动核心技术优化升级；借助资本市场力量，实现产业优势资源整合，构建资本化运作和产业发展的新格局，进一步提升公司核心竞争力，实现公司持续高质量发展。

**问题 8：车载市场需求空间大，公司车载产品布局如何？车载产品会成为公司主要收入来源吗？**

**答复：**车载业务的发展、布局是一个长期积累的过程，车载显示的竞争更多的是对于车载产品研发、质量、性价比、服务及运营体系效率等方面的竞争，不是一蹴而就的。车载市场具有壁垒高、客户粘性高等特点，车载客户对于产品的可靠性、稳定性、供应商的营运稳健性、快速响应与支持能力要求较高，车载产品的安全性能也已成为重中之重。

公司注重为车载终端客户提供全方位的客制化的显示解决方案，在车载面板领域耕耘多年，陆续开发出了一系列高品质、高

性能、高信赖度的车载显示产品，从 1.8 英寸到 25 英寸，包括应用于车载中控、仪表、智能后视镜、抬头显示等汽车内饰中的多款智能座舱显示产品，在以上各方面形成一定竞争优势。公司始终注重产品质量，车载面板品质优良，曾连续多年获得日本最大汽车电子系统厂颁发的最佳供应商品质奖。

公司潜心经营多年，在该领域积累了大量优质客户资源，与松下、JVCK、华阳、德赛等系统集成商形成了稳定的合作关系，车载产品应用于上汽通用、上汽通用五菱、柳汽、北汽、别克、丰田、本田、铃木等国内外汽车终端客户产品，在品牌客户端形成一定的影响力。

随着行车安全、车载娱乐、智慧显示对面板需求的增加，新能源汽车的快速兴起，车载显示呈现多元化、大屏化、多屏化、触控一体化、个性化等发展趋势，这一趋势符合公司差异化、定制化的竞争策略。未来，在保证产品质量的前提下，公司持续为客户提供全方位显示解决方案；将进一步推进隐私防窥显示、Mini Led、触控一体化等技术核心技术的整合应用，为客户进一步提供差异化、高附加值产品；凭借过硬的品质实力，建立和深化与国内外车载大厂的长期稳定合作关系，充分发挥在中小显示领域积累的经验，不断拓展与客户合作的深度与广度，实现互利共赢发展。

车载显示市场需求成长空间较大，公司非常看好车载显示市场。公司已在车载产品上深耕多年，车载产品是公司核心产品之一，并形成一定竞争优势及良好的客户合作关系；通过持续的研发布局，凭借过硬的品质实力，充分发挥在中小显示领域积累的经验，不断拓展与客户合作的深度与广度，进一步提高车载产品市场份额，成为公司重要的收入来源。

**问题 9：公司未来产能扩产方向如何？**

**答复：**根据市场需求状况及产能状况，公司一直在做产线的技改升级及部分关键环节的产能扩充；目前公司产品需求畅旺，

	为满足客户增量需求，公司将持续评估各种合作的可能性，并寻找合适的投资机会，具体情况将根据法规要求履行信息披露。
附件清单 (如有)	无
日期	2021年8月20日