

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：2021-003

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 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 一对一沟通
参与单位及人员	中信证券、海通证券、东吴证券、东北证券、德邦证券、引弓投资、民生资管、北京京控（以上排名不分先后）
时间	2021年11月19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> 公司成立于2005年，是全球中小尺寸显示面板的主要供应商，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。公司坚持差异化、高值化竞争策略，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，提升产品附加值，形成差异化竞争优势。2020年8月上市，成为江苏省首家国资控股科创板上市公司。

2021 年前三季度，公司实现营业收入 44.66 亿元，同比增长 49.74%；净利润 7.62 亿元，同比增长 559.10%；扣非净利润 7.52 亿元，同比增长 636.79%，营业收入、净利润均取得了稳健增长。

## **第二部分 交流的主要问题及答复**

**问题 1：公司对 Mini LED 的看法，对于该项新型显示技术公司的规划以及进展如何？**

**答复：**目前 Mini LED 主要针对显示屏的背光源应用，通过 Mini LED 背光，可以极大地提升产品对比度、色域和显示效果，稳定性和可靠性较高，Mini LED 与 LCD 显示产品具有良好的互补关系，将成为重要的显示解决方案，应用范围广泛，市场增长空间较大。

公司密切关注行业最新技术，不断加强前瞻性技术研究，将 Mini LED 作为公司重点研发的技术之一，以自主创新+对外合作方式加速产品创新应用，已与全球知名半导体厂商达成战略合作；同时，公司不断规划与 Mini LED 上游产业链战略合作，稳定未来供应；研究新型技术架构和驱动方案，进一步优化成本；注重 Mini LED 背板技术开发与显示效果优化，为客户提供更高阶 Mini LED 产品。公司已推出 12.3 寸最佳分区调光技术 Mini LED 车载显示屏，客户已完成相关验证，此外，相关技术也逐渐运用在电竞显示器、高规笔记本产品上，会根据客户需要持续推进。

**问题 2：作为全球防窥面板的领导厂商，贵公司有哪些规划布局，未来进一步努力方向是什么？**

**答复：**公司重视并敏锐洞察消费终端的差异化需求，率先研发布局隐私防窥显示技术，通过 TÜV 莱茵认证，在全球高端商务防窥笔记本电脑市场达到 90% 以上市占率，处于行业领先地位。

公司充分利用领先优势，不断创新升级，推出分区防窥、防窥护眼等系列高附加价值产品，并与品牌客户达成策略产品合作。同时，公司将该技术不断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，其中，在手机应用方面，公司将防窥技术与In-cell触控技术整合应用，推出6.8寸防窥手机样品，可有效满足用户对隐私的保护需求，预计12月底相关产品将推向市场；在车载应用方面，积极推进副驾车载防窥显示应用，为智慧座舱提供更加安全舒适的显示解决方案。

公司将进一步加大隐私防窥显示技术升级及产品布局。首先，不断推进技术创新，持续优化升级现有技术，寻求四向防窥技术量产应用，目前该技术已取得全球首张 TÜV 莱茵四向动态防窥显示认证，并不断强化防窥技术与其他核心先进技术的进一步整合优化。其次，不断拓宽隐私防窥技术应用领域，率先加速推进在智能手机上的量产应用，努力引领换机新风尚。最后，将全方位导入品牌客户，注重长期合作，持续发挥防窥技术附加价值，更好地满足消费者差异化、客制化的需求。

**问题 3：电动化智能化提速，新能源汽车迎来发展的黄金时代，对未来车载显示的发展公司有何看法，如何布局发展？**

**答复：**随着新能源汽车的快速兴起及汽车智能化的加速发展，智慧座舱、多屏交互、无人驾驶等新兴应用领域相继呈现，车载显示面板需求持续增大，车用显示屏幕应用场景不断增加，多屏化、大屏化、个性化、触控一体化、应用互联化成为车载显示行业的增长点，车载显示市场将会有更大的发展空间，也更有利于公司差异化、客制化发展策略实施。

车载业务的发展、布局是一个长期积累的过程，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、供应商的稳健营运、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。公司前瞻布局车载行业，深耕车载面板领域十多年，开发出了一系列集成触控、超窄边框、异形、曲面及可动态调光等技术特性的高品质、高性能、高信赖度的客制化车载显示产品，应用于全球知名汽车品牌，获得了国内外众多客户的认可，且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，具备一定

的品牌影响力。据Omdia资讯，2021上半年，车载显示行业整体出货同比增长39.1%，公司车载产品出货同步增长131.9%，增长率行业第一。

借助新能源汽车蓬勃发展市场机遇，公司将努力进一步拓展市场份额，做好以下五方面：（1）提供全方位服务：持续为客户提供整合面板、触控、盖板玻璃等原件的全方位显示解决方案；（2）加大研发创新力度：持续推进前瞻性技术研究，将隐私防窥、Mini Led、触控一体化等核心技术进一步整合应用；（3）强化成本管控：持续优化成本结构，降低开模成本，进一步提高少量多样客制化竞争优势；（4）严格品质管控：依靠十余年经验积累与沉淀，持续强化营运高品高效，保持品质优良竞争优势；（5）注重长期合作共赢：建立和深化与国内外车载大厂的稳定合作关系，互利共赢。

**问题 4：市场 IC 等原材料供货紧张，对公司是否有影响？**

**答复：**去年以来市场出现芯片等原材料供应短缺，公司提前预测，积极布局，不断推进供应链的安全性、本地化、多元化采购，关键材料维持三家以上供应商，与多家芯片、设备厂商建立稳定的战略协同关系，保持并寻求长期的深度合作，充分利用原材料本土化采购率达70%以上等优势，加强采购成本管控，公司供应链稳定、安全可控，产线保持高稼动率，订单饱满，维持满产满销的状态。

**问题 5：部分同业进一步扩充产能，面对未来市场供给增加，会对公司造成影响吗？**

**答复：**随着5G、物联网、大数据等新技术快速发展对显示面板产生的增量需求，以及韩国产能逐步退出与国内新增产能的冲抵，产业供需结构将持续改善；目前国内已成为全球最大显示面板供给市场，具有更多话语权，有利于显示面板的持续创新发展。公司深耕显示面板多年，聚焦中小尺寸产品应用领域，中小尺寸对产品性能、技术工艺、设备精度有更高要求，需要时间沉淀和经验积累才能提供稳定的品质保障；同时公司坚持差异化、高值化竞争策略，创新能力强，

	<p>产品独特并具有更高附加价值，客户粘性高，订单饱满，根据发展战略，公司规划扩充新产能将有利于公司满足客户增量需求，提高客户满意度，从而进一步提高公司市场地位。</p> <p><b>问题 6：近期市场面板价格波动明显，公司有影响吗？</b></p> <p><b>答复：</b>面板行业经历了较长的高景气周期后，产品价格出现结构性调整，尤其是大尺寸显示面板，由于过去价格涨幅存在一些非理性的驱动因素，今年三季度以来价格急剧下跌，随着产品价格回落、疫情缓解拉动及需求旺季来临，根据市调报告分析，预计明年一季度末到二季度初市场产品价格有望回暖。长期来看，随着新兴应用领域市场相继呈现，显示面板需求将持续增大，未来面板供需长期稳定，产业结构持续改善，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。</p> <p>公司专注中小尺寸面板应用，着力实施产品差异化、高附加值竞争策略，整体价格相对平稳。对于中小尺寸未来市场需求，保持乐观态度，预计笔电面板仍将维持高档需求，商务笔电面板需求有望维持成长；专业机构预测，到 2025 年国内新能源车市场渗透率将达到 38%，随着新能源汽车迅速发展以及智慧座舱加速普及，车载显示应用增长空间较大；公司将在笔电、车载面板领域持续深耕布局，进一步提升竞争优势，充分发挥在中小显示领域积累的经验，持续提升市场份额。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2021 年 11 月 19 日</p>