

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

(2022 年半年度业绩说明会)

编号：2022-002

投资者关系活动类别	<input 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"/> 其他	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位及人员	全体投资者均可通过上证路演中心参加本次说明会	
时间	2022 年 9 月 16 日 15:00-16:00	
地点	上证路演中心 ( <a href="http://roadshow.sseinfo.com">http://roadshow.sseinfo.com</a> )	
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、核心技术人员 王 涛 财务总监 林世宏 高级管理人员 殷 琦 行政管理中心副总经理、董事会秘书办公室主任	
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司于 2022 年 8 月 30 日发布了《龙腾光电 2022 年半年度报告》，为便于广大投资者更全面深入地了解公司 2022 年半年度经营成果、财务状况，公司于 2022 年 9 月 16 日在上海证券交易所上证路演中心召开 2022 年半年度业绩说明会，公司管理层出席了本次说明会，与投资者进行互动交流，就投资者关注的问题在信息披露允许的范围内进行了回答。相关内容如下：</p>	

## 一、公司经营情况

2022年上半年，受国际形势多变、经济复苏放缓、疫情反复等多重因素的叠加影响，显示面板行业景气度下行，产品价格处于承压态势。在严峻的市场环境下，公司坚持实行差异化、高值化、定制化产品策略，依靠精细化的经营管理团队、优秀的供应链组织和灵活的产线配置，持续进行核心技术产品创新升级，动态优化产品结构，保持订单相对稳定，在一定程度上平抑了市场震荡影响；同时，面对突如其来的疫情封控挑战，公司坚持“防疫情”“稳运营”两手抓，做到封控不停产、运营“零”感染，最大限度控制疫情对经营业务的影响；2022年上半年，实现营业收入24.65亿元，净利润2.41亿元，扣非净利润2.38亿元，盈利能力达到行业整体较高水平，体现了较强的经营韧性。

未来，随着5G、AIoT、VR/AR、数字化等新一代技术的加速发展，元宇宙热潮、新能源汽车市场的兴起将推动显示面板需求持续增长。公司将紧抓市场发展机遇，强化核心技术创新升级，加快产业前瞻技术的研发布局，持续推进新技术产能扩充，提升综合竞争力，以更加优异的成绩回报股东和广大投资者。

## 二、与投资者文字互动交流

**1、半年报看到公司盈利2亿多，在行业低迷多数面板企业亏损的情况下，获得如此业绩，肯定有管理层的努力付出，也想了解一下公司主要应对措施。**

**答复：**您好，感谢您的关注与关心！2022年上半年，受国际政治冲突、疫情反复、全球通货膨胀等多重因素影响，显示行业终端消费市场的需求降低，市场面板价格承压。面对前所未有的严峻市场环境及疫情封控挑战，公司团队准确判断行业趋势，坚持实行差异化、高值化、定制化产品策略，在保证疫情防控的前提下，及时调整经营安排，

依托精细化的管理、优秀的供应链组织和灵活的产线配置，实现产品结构动态优化升级，保持订单相对稳定，尽全力取得经营回报，上半年实现净利润 2.41 亿元，扣非净利润 2.38 亿元，盈利能力达到行业整体较高水平，体现了公司较强的经营韧性。谢谢！

## **2、面对国际政治经济局势和产业状况，公司将如何进行战略布局？**

**答复：**您好！2022 年国际形势复杂多变，经济复苏乏力，行业下行波动，显示终端整体需求疲软，但行业中仍存在结构性机会，差异化、高附加值产品亦存在粘性刚需。一方面，智能座舱、智慧医疗、智能家居、元宇宙等等新应用新场景层出不穷，推动显示产品市场需求日趋强劲；另一方面，市场宏观环境对高端差异化产品消费影响有限，随着消费者需求升级，发展差异化、定制化、高端化产品的公司可以在行业弱势中呈现较强的抗波动能力。

公司深耕显示面板行业十七年，多年来坚持产品差异化、高值化竞争策略，不断提高产品附加价值，在细分市场领域保持一定竞争优势。2022 年上半年，公司在行业弱势背景下展现较强的经营韧性，保持了较好的盈利能力，在全球高端商务防窥笔电面板市场市占率第一。未来，公司将持续强化创新驱动、差异化发展，挖掘市场更多创新形态终端需求，规划布局新技术，推进新技术产能扩充，推动先进核心技术创新升级与整合应用，加深与国内外品牌客户战略合作，提升技术力、产品力、市场力。此外，不断完善自身风险应对机制与能力，极致运营效率，推进降本增效措施，努力争取更好的经营业绩。谢谢！

## **3、隐私防窥技术应该是贵公司的核心技术，市场占有率和应用前景如何？相关技术取得了哪些成就，未来有何进一步规划布局？**

**答复：**您好，公司重视并敏锐洞察消费终端的差异化需求，率先研发布局动态隐私防窥显示技术，在全球高端商务防窥笔电面板市场市占率第一。随着信息技术的不断发展，5G、智能手机在娱乐、沟通、

支付等方面带来巨大变化，人们对于信息安全防护的要求越来越高，笔记本电脑、手机等电子产品在公众场合的防窥功能已成为消费者的刚性需求，带来动态隐私防窥显示增量市场空间；随着应用场景的不断挖掘，该项技术应用已突破隐私保护功能，在车载显示屏上也具有广泛的应用空间，可以有效解决多屏显示交互干扰和车窗倒影，提升安全驾驶。显示终端品牌非常看好可一键切换的隐私防窥显示功能，并已发布各种应用。

作为全球防窥屏幕的领导厂商，公司研发的全球首创动态隐私防窥技术，能够在面板上实现根据不同应用场景切换感官视角，满足了消费者对于信息共享和隐私保护的双重需求。公司已实现科技成果转化，该项隐私防窥显示技术产品成为江苏省新型显示领域唯一入选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（为全球首家获此认证的面板厂商）及全球首张四向动态防窥显示认证，并获中国电子信息博览会创新奖。公司不断研发创新，该项技术已从主要应用于笔记本电脑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，并推出分区防窥、防窥护眼等系列高附加价值产品，包括 16.0 英寸分区动态隐私防窥笔记本面板，实现分区防窥、全屏防窥、全屏分享三种模式自由切换，荣获“中国电子信息博览会创新奖”；12.3 英寸车载四向动态防窥显示面板，可解决车窗倒影，有效保障行车、驾驶安全，满足了高端车载市场需求；以及 6.8 寸水滴触控多功能动态隐私防窥手机实现批量生产，成功推向多地海外市场。

未来，公司将充分发挥动态防窥显示领导优势，在防窥技术上不断寻求新的突破，挖掘更加多元化应用场景，持续提升产品附加价值，更好地满足客户多元化、差异化、客制化需求，不断强化自身品牌效应，引领未来差异化、细分市场技术发展趋势。谢谢！

**4、贵公司在布局 Mini LED，市场上认为 Mini LED 是 MicroLED 的过渡技术，拿到下一个技术风口的船票至关重要，公司在 AR/VR 方**

**面是否正在布局或者 MicroLED 有没有规划？**

**答复：**您好，Mini/Micro LED 作为备受瞩目的下一代新型显示技术，Mini LED 背光技术在现有技术上更新升级，与传统 LCD 显示产品具有良好的互补关系，可以大幅提升屏幕的显示画质和对比度，稳定性和可靠性较高，已开启快速成长模式，在 IT 和 TV 市场初具规模，未来也将在车载、工控显示领域占据重要地位；Micro LED 规模化量产技术及工艺尚不成熟，短期市场以大尺寸巨幕为主，随着技术的不断发展，Micro LED 将成为 VR/AR 显示设备的最佳技术路径，也将成为元宇宙产业发展的关键，长期来看市场前景广阔。

公司积极研发布局，将 Mini LED 作为重点研发的技术之一，并成功推出最佳分区调光技术 Mini LED 车载显示屏、笔记本电脑屏等产品，在提升屏幕的显示画质和对比度的同时具备超低功耗、轻薄化的特点。为进一步优化成本，在传统 Mini LED 架构基础上，进一步研究新型技术架构，以提高产品综合竞争力；同时，公司已与全球知名半导体厂商达成深度合作，重点推进 Mini LED 技术在车载及笔记本电脑产品上的量产进程，并在未来规划氧化物背板与 Micro LED 相结合，共同研究 Micro LED 产业化相关技术，以增强技术储备，进一步提高产品综合竞争力，为未来供应客户更加多元化、差异化、高附加值产品打下坚实基础。谢谢！

**5、智能座舱深受追捧，将成为人们的第三生活空间，新能源汽车也在迅速发展，车载显示成面板新蓝海，请问公司车载显示业务的最新发展情况？**

**答复：**您好，公司深耕车载显示市场多年，自主开发出了具备集成触控、超窄边框、曲面及可动态调光等技术特性的一系列高品质、高性能、高信赖度的客制化车载显示产品，广泛应用于传统燃油车和新能源车，品质优良，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；已与松下、JVCK、华阳、德赛等系统集成商形成了稳定的合作关系，终端客户包括上汽、通用、本田、吉利、比亚

迪、长城等汽车生产大厂，具备一定的品牌影响力，市场空间不断拓展。

伴随新能源汽车、智能座舱的蓬勃发展机遇，公司不断进行车载产品的研发革新，结合公司行业先进的防窥技术，首创推出了车载动态四向防窥显示面板，助力行车、驾驶安全，得到了各大车企和 Tier1 厂商的广泛关注，同时结合新型显示技术推出 Mini LED 车载屏，以满足客户更多差异化、定制化产品需求。未来，公司将进一步强化动态隐私防窥、Mini Led、触控一体化等核心技术在车载产品上的整合应用，强化品质、成本管控，提升产品附加价值，加大市场开拓力度，拓宽和深化与国内外车载大厂的长期稳定合作关系，持续为客户提供全方位显示解决方案，实现互利共赢发展。谢谢！

**6、贵司董秘，您好！请问如何看待目前市场面板价格及行业状况！**

**答复：**您好，上半年，由于疫情原因使得过去两年宅经济透支消费、国际政治经济环境因素影响导致的供应链和物流海运成本持续提升、地缘冲突致使消费者悲观及需求大幅下降等诸多因素叠加影响，终端整体需求处于相对低迷的状态，造成面板行业库存上升，价格整体呈下行态势。目前来看，随着面板价格下行，供需关系逐步修复，面板价格跌幅收窄，行业处于低谷筑底时期。随着下半年新产品发布、体育赛事、行业传统旺季促销等方面影响，供需关系将不断修复，行业会逐渐回归理性、进入到较平衡的状态并且呈恢复性发展的趋势。

过往几次大的行业周期证明，严峻的市场形势将使没有特色、没有竞争优势的企业被洗牌出局，对于经营稳健的企业是挑战也是机遇，更是行业格局重塑、行业秩序重整的良好契机。龙腾光电长期秉持差异化竞争优势，上半年保持获利彰显了强劲的经营韧性，随着核心先进技术不断创新升级及前沿技术的布局积累，未来竞争力将进一步提升。

**7、请问公司 2022 年半年度资产负债率情况如何？**

**答复：**您好！截至 2022 年 6 月 30 日，公司资产总额为 77.21 亿元，负债总额为 29.32 亿元，资产负债率为 37.97%，处于行业较低水平，财务风险较低，偿债能力有保障，资产总体质量较高。谢谢！

**8、公司的技术研发在行业中处于什么水平？**

**答复：**您好！作为国内第一批投建 TFT-LCD 生产线的高新技术企业，公司深耕多年，在液晶显示领域积累了众多自主核心技术，广泛应用于笔记本电脑、车载、工控、手机、智慧互联等显示终端产品中，在差异化产品方面形成了较强的竞争优势。公司动态隐私防窥、金属网格 On-cell 触控、人眼保护等核心技术已达到行业先进水平，均为自主研发取得，形成了一定的技术门槛，为公司持续发展提供有力支撑。

公司坚持以创新驱动发展，以较大的研发资金投入建立了国家企业技术中心、国家博士后科研工作站、江苏省（龙腾）平板显示技术研究院等多个科研技术平台，持续发力金属氧化物、四向防窥、薄型 On-cell 触控、Mini LED 等行业前沿技术研究开发，保障公司的科技力、产品力与市场力，并不断完善专利布局，截至 2022 年 6 月 30 日，公司累计获得授权专利 2,832 件。谢谢！

**9、如各位高管回复，现在行业处于低谷筑底期，对于像贵司这样稳健经营的企业，是否考虑在这样的契机下布局未来产业，以低价兼并收购扩大规模**

**答复：**您好，公司积极关注产业发展动态，将根据市场发展趋势，结合主业发展需要，围绕新型显示领域，适时选择合适机会进行产业布局，未来若有相关计划将根据法规要求履行信息披露义务。谢谢！

**10、能否请蔡总介绍一下，按笔电、手机、车载等应用场景划分，公司当前业务结构如何？未来哪一项应用变化值得关注？对应的行**

**情如何？公司相应面板产能和技术优势体现在哪里？**

**答复：**您好！公司产品广泛应用于笔记本电脑、车载、手机、工控、医疗、智能家居、智慧互联等显示终端，紧抓市场发展机遇并结合公司自身技术优势，公司将持续重点优化布局笔电、车载工控等应用市场，为进一步提升技术力、产品力与市占率，加大智慧互联、智能家居、智能穿戴等板块拓展，让屏融入各细分市场和应用场景，创造价值，推动龙腾光电实现高质量增长。谢谢！

**11、蔡总好，公司动态隐私防窥面板市场化情况究竟如何？销售额和在手订单量分别为多少？据观察，除惠普一款高端商务本使用了类似隐私防窥屏幕外，其他厂商较少以此为卖点，公司在该项技术上合作的终端客户有哪些？预计行业需求何时迎来爆发？**

**答复：**您好！随着信息技术的不断发展，5G、智能手机在娱乐、沟通、支付等方面带来巨大变化，人们对于信息安全防护的要求越来越高，笔记本电脑、手机等电子产品在公众场合的防窥功能已成为消费者的刚性需求。公司动态隐私防窥产品具有“宽窄视角，一键切换”功能，受到高端笔电、手机、车载、医疗等领域的客户广泛关注，目前已从主要应用于笔记本电脑延伸应用于多个显示应用领域，动态防窥手机面板已与国际知名手机名牌合作，产品并已推出海外市场，实现商业化销售。同时随着车载四向防窥等应用的进一步推广，车载显示屏上也具有广泛的应用空间，可以有效解决多屏显示交互干扰和车窗倒影，提升安全驾驶，叠加智能座舱、智慧医疗、智能家居、元宇宙等新应用新场景层出不穷，将推动防窥等差异化产品迎来爆发式增长。谢谢！

**12、公司 mini-LED 最新产能、出货量、在手订单、合作客户情况能否透露？未来 2-3 年公司业绩增长驱动因素是什么？**

**答复：**您好，公司将 Mini LED 作为重点研发的技术之一，成功推出最佳分区调光技术 Mini LED 车载显示屏、笔记本电脑屏等产品，在提升屏幕的显示画质和对比度的同时具备超低功耗、轻薄化的特



点；为进一步优化成本，在传统 Mini LED 架构基础上，进一步研究新型技术架构，以提高产品综合竞争力。未来 2-3 年，调光技术的 Mini LED 车载显示有机会在各车厂的高端车型中广泛应用。谢谢！

**13、钟总好，我是财联社记者郭辉。公司今年 2 季度研发费用同比、环比均出现下降。1. 请问公司为何上半年投入有所下降？今年下半年在研发方面的规划是怎样的？2. 请问公司如何考虑自身技术的迭代、优化升级的问题？当前公司主推的几项差异化技术方向，是否符合主流趋势？**

**答复：**郭老师，您好！公司重视研发创新，上半年研发投入超过 9000 万，持续提升核心技术创新升级，公司自主研发的动态隐私防窥产品在高端商务防窥笔记本市场占有率持续领先，并积极拓展技术应用场景，推出全球首款分区动态隐私防窥笔记本面板、全球首款 6.8 寸水滴触控多功能动态隐私防窥手机、全球首款四向动态防窥车载产品，持续研发薄型金属网格 On-cell 触控技术及轻薄型盖板技术，以提高触控一体化产品竞争力。下半年，公司将持续进行差异化技术革新以及核心技术的整合升级，在不断优化现有核心技术的基础上，重点提升产品的高解析度、变频、分区防窥等特性，不断加强技术储备、产品储备，以及进一步提升市场占有率。

公司深耕主业，不断在创新升级现有核心技术，显示技术在持续发展，公司不断规划布局新技术，包括 MLED 等前瞻技术，目前已推出车载及笔电面板产品，将持续研发新型技术架构以降低成本，实现前瞻技术更广泛应用。公司差异化产品符合市场差异化需求，业务占比持续提升，动态隐私防窥显示技术已在笔电面板应用近千万片，差异化产品也保证公司在市场低谷时期保持稳健盈利能力。谢谢！

注：本次业绩说明会如涉及对行业的预测、公司发展战略规划等相关内容，不视作公司或管理层对行业、公司发展或业绩的承诺和保证，敬请广大投资者注意投资风险。

<b>其他事项</b>	关于公司 2022 年半年度业绩说明会召开情况及主要内容，投资者可登陆上证路演中心（ <a href="http://roadshow.sseinfo.com/">http://roadshow.sseinfo.com/</a> ）进行查看。公司在此，对关注和支持公司发展并积极提出建议的投资者表示衷心感谢！后续欢迎大家继续通过电话、邮件、上交所 e 互动平台等方式与公司进行交流。
<b>附件清单 (如有)</b>	无
<b>日期</b>	2022 年 9 月 16 日