

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：2022-004

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"/> 其他（电话会议）
参与单位名称及人员 姓名	中信证券：程子盈；明达资产：李涛；高益基金：余维念；惠通基金：王青晨；谢诺辰阳投资：郭乐颖。
时间	2022年9月19日 10:00-12:00
地点	深圳市龙岗区南湾街道李朗路一号兆驰创新产业园3号楼
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、公司基本情况介绍</p> <p>2021年，公司实现营业收入225.38亿元，同比增长11.65%，近五年复合增长率为24.69%；主营业务盈利能力持续增强，毛利率15.83%，逐年稳步增长。由于对恒大系应收债权计提了资产减值准备18.93亿元，导致报告期内实现归属于上市公司股东的净利润3.33亿元；若剔除本项资产减值准备的影响，主营业务相关的归属于上市公司股东的净利润为22.26亿元，较去年的17.63亿元同比增长了26.26%。</p> <p>经过多年的积累与整合，公司逐步发展成为拥有智慧显示、智慧家庭组网以及LED全产业链三大业务板块的综合型制造企业。</p>

（一）智慧显示

智慧显示是公司的核心业务板块，产品包括液晶电视、电脑显示器、Mini LED 显示产品等，可提供各领域主流尺寸的智慧显示产品，适用于家庭、办公、商业、教育及医疗等多元化场景。公司以家庭显示为核心，通过品类拓展，向办公、商用、教育及医疗等新型显示领域布局，实现由“液晶电视”向“智慧显示”升级，逐步构建智慧显示行业的产业集群，并依托互联网内容运营实现多场景智慧生活。

同时，可提供搭载 Roku、Android TV 和 Fire TV 的整机解决方案，为提高国际市场智能电视的份额提供有力保障；公司旗下风行在线作为全视频智能运营与营销服务商，将长短视频的海量内容进行精细化运营和分类，并运用大数据分析向多平台、多品牌、多终端进行内容输出，在深度内容和多场景渠道领域做垂直整合服务。

（二）LED 全产业链

公司已完成“上游芯片、中游封装、下游应用”的 LED 全产业链深度布局，在 LED 通用照明、传统 LED 背光、显示领域已占据主要市场份额，并持续提升高端照明、Mini LED 背光、Mini LED 显示等高端产品的占比。

LED 芯片板块 2021 年实现净利润 3.04 亿元，同比增长 353.59%。公司可提供氮化镓芯片和砷化镓芯片，氮化镓芯片目前月产能可达 65 万片 4 寸片，在 LED 通用照明、传统 LED 背光、显示领域已占据主要市场份额；砷化镓芯片目前月产能可达 5 万片 4 寸片。

LED 封装板块 2021 年实现净利润 2.08 亿元，同比增长 94.27%。在 LED 背光领域，公司重点开发 Mini LED 背光技术，推出了 Mini POB、Mini COB 及 NCSP 三种主流技术方案，并且得到了日韩系高端品牌客户的认证，实现大批量供货，已成为 Mini LED 背光产业化的中坚力量。在 LED 照明领域，公司逐步开发了植物照明、车用照明和健康照明等高附加值产品。在 LED 显示领域，公司推出 Mini 倒装系列单灯产品，并将 Mini LED 与 IMD 封装技术相结合，实现 P0.6~P0.9

微间距显示器件的研制与量产。

LED 应用板块，公司从照明、背光和显示三方面布局。照明应用领域，公司通过“兆驰照明”品牌及 ODM 业务推出照明成品灯具、灯饰等产品；背光应用领域，公司可提供涵盖市场主流尺寸的液晶电视或显示器等产品；显示应用领域是公司 LED 板块近两年发展的重点，公司积极布局 Mini /Micro LED 新型显示，2021 年推出 100 μ m 以下的 Mini RGB 显示产品，公司现拥有 100 条 COB 显示模组生产线，2022 年于南昌显示工厂新增 300-500 条线，并实现对国内知名显示品牌厂商的批量供货。

（三）智慧家庭组网

智慧家庭组网业务依托多年的产品演变与积累，以及宽带领域新技术的研发投入，在通信及 IoT 领域形成了丰富多元的智能产品矩阵，属于公司业务相对成熟稳定的板块。

二、提问及答复概要

（一）公司主营业务基本情况？目前下半年业务情况如何？三大业务板块能否分别介绍

1、智慧显示：

2021 年液晶电视 ODM 出货量超 1000 万台，排名保持在全球第二，同时提升大尺寸产品占比，如 21 年公司液晶电视 60 寸以上大尺寸产品销售占比提升 3.4 个百分点。今年全球经济在各国贸易保护和局部地缘政治冲突下，下行压力继续加大，北美、欧洲乃至中国消费市场进一步疲软，同时主要原材料各尺寸液晶面板的价格继续下跌，短期造成公司智慧显示板块的业绩出现下滑。同时，公司一方面开拓了其他市场渠道，如除原来的中国、北美市场以外，开拓东南亚、拉美等其他海外市场。另一方面，今年公司在传统电视以外推出新品，如 Mini LED 电视机，为主营业务智慧显示板块提供业绩新增点。

从宏观来看，海外电视智能化的比例远逊于国内，近些年是海外智能机推广的重点期，公司未来几年重点开拓海外市场的份额，今年

下半年面板价格逐步趋稳，以及下半年市场较上半年市场需求好转，有利于推进海外市场的开拓以及新品推广。

2、LED 全产业链：

2021 年全年 LED 全产业链实现营收 45.72 亿元，同比增长 24.17%。

LED 芯片整体产能正稳步扩增：（1）氮化镓芯片产能目前月产能已达到 65 万片 4 寸片，在通用照明、传统背光和显示领域已占据主要份额，正逐步延伸至高光效照明、mini LED 背光等高附加值领域，2022 年新增 52 腔 MOCVD 及配套设备用于氮化镓 mini LED 芯片的扩产，投产后氮化镓芯片月产能规模将到达 110 万片 4 寸片；（2）砷化镓芯片于 2021 年下半年实现量产爬坡，目前可月产 5 万片 4 寸片，正积极开拓 mini LED 显示和植物照明产品。

LED 封装业务，近几年公司封装产能持续扩增，带动了相关收入和利润的高速成长。公司 LED 封装产线数扩增至 3500 条，已位居行业前列。公司封装产品主要应用于照明、背光和显示三大主流领域，当前通用照明是公司封装板块的主要收入来源，近些年通过布局 Mini LED 背光和显示领域，已经有了一定的市场占有率，未来封装板块的收入结构会有很大调整。

公司 LED 终端应用板块全面布局照明、背光和显示：（1）照明领域，公司通过“兆驰照明”品牌及 ODM 业务对外销售成品灯具、灯饰等产品；（2）背光和显示领域，当下主要聚焦 Mini LED 完善技术能力，2021 年推出 100 μ m 以下的 Mini RGB 显示产品，公司现拥有 100 条 COB 显示模组生产线，2022 年新增 300-500 条线，并实现对国内知名显示品牌厂商的批量供货。

3、智慧家庭组网：

智慧家庭组网聚焦通信及 IoT 业务，近年来稳健发展，扎实做好通信及 IoT 硬件与软件产品，紧抓万物互联时代带来的硬件更新和服

务增值的发展机遇。

(二)公司的 LED 全产业链优势是什么？公司 LED 产品在 Mini LED 产品中的布局？

全产业链形成的协同优势可以有效提升整体规模和效率，加快新产品的研发测试投产，扩产时根据上下游产销配比同步扩产，降低市场风险，发挥更大的经济效益。

今年公司重点强化全产业链的协同优势，重点开拓 Mini LED 市场份额，发挥从芯到屏的供应优势。具体到产业链中，芯片领域：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，旨在扩大公司在 Mini LED 产品的市场份额。

在背光及显示领域，公司的封装业务在 Mini LED 电视背光及显示器市场占有较大市场份额，同时，公司 LED 业务与智能电视 ODM 之间具备明确的协同效应，公司深耕现有客户资源，多维护巩固和维护客户资源。同时，公司深化 LED 全产业链“从芯到屏”的战略布局，持续发力 Mini/Micro LED 新型显示。公司一方面在 LED 封装业务中将 Mini LED 与 IMD 封装技术相结合，已经实现 P0.6~P0.9 微间距显示器件的量产；另一方面采用 COB 封装技术，推出 Mini COB 显示模组系列产品，聚焦中高端领域，助力公司向“智慧显示”升级。

(三)能否介绍一下 Mini COB 显示模组产品的特点

Mini RGB 是未来最具发展前景的下一代显示技术之一，公司推出 Mini COB 显示模组系列产品，旨在聚焦中高端显示领域。公司 Mini COB 产品使用全倒装芯片，散热佳、低功耗，墨色一致、颜色一致，能够实现色域 117%覆盖。

(四)公司今年在 Mini LED 方面投资扩产规划？

LED 芯片领域，目前公司氮化镓月产能可达 65 万片 4 寸片，2022 年，兆驰半导体计划新增 52 腔 MOCVD 及配套生产设备用于氮化镓 Mini LED 芯片扩产项目，预计扩产后氮化镓芯片月产能总规模可达 110 万片 4 寸片。LED 应用领域，公司今年投资 300-500 条采用 COB

	<p>封装技术的 RGB 小间距 LED 显示模组产线。</p> <p>（五）请问南昌扩建项目进展如何？什么时候投产？</p> <p>目前芯片扩产项目是在现有工厂中引入新设备，目前设备已经陆续到货并组织调试，会依据设备到货调试的进度，产能陆续释放。</p> <p>公司 COB 小间距模组项目在南昌新工厂中生产，目前已经少量设备到货，预计今年底开始投产。</p>
附件清单 （如有）	无
日期	2022 年 9 月 19 日