

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：2024-004

投资者关系活动类别	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（现场调研）
参与单位名称及人员姓名	35 家机构 47 人次（详见附件《与会清单》）
时间	2024 年 7 月 24 日
地点	南昌
上市公司接待人员姓名	兆驰晶显总经理：张海波 兆驰半导体 CTO：胡加辉 兆驰股份副总经理兼董事会秘书：单华锦
投资者关系活动主要内容介绍	<p>本次调研以现场参观的方式举行，交流的主要内容如下：</p> <p>（一）兆驰半导体持续保持领先的原因是什么？</p> <p>在 2017 年-2018 年间，LED 芯片行业在技术升级、设备迭代方面的速度放缓，行业开始进入大生产、大制造时代，同时随着小间距产品逐渐打开市场空间，LED 芯片的市场需求持续扩大。</p> <p>在此背景下，公司凭借自身在智能制造领域的深厚技术和经验，于 2017 年成立了兆驰半导体，选择了一个恰当的时机进入 LED 芯片行业，并将公司的智造经验融入到芯片的研发、生产中。随着产能的不断提升，目前兆驰半导体产销量已达 110 万片晶圆 4 寸/月，稳固了其在细分行业的龙头地位。</p>

同时，自 2021 年以来，公司一直致力于优化产品结构，陆续将产品体系由原先的普通照明芯片逐步转向更高附加值的产品领域。截至目前，兆驰半导体 Mini RGB 芯片出货量已跃居行业之首，并成功转型为以高光效照明、背光、显示等高附加值芯片为主要投放的芯片厂商，持续改善产品结构，提升了芯片的整体价值量。

兆驰半导体通过整合 LED 芯片上游核心产业链技术，实现了规模化运营，形成了“蓝宝石平片→图案化基板 PSS→LED 外延片→LED 芯片”全工序独立制造能力，在最大限度整合提升工艺与技术能力的同时，大幅降低 LED 芯片的成本。

(二) 兆驰半导体在产能结构的调整方面目前进展如何？行业内普通 LED 照明芯片基本处于亏损状态，这种情况什么时候可以得到改善？

从应用端视角来看，LED 芯片的需求因应用场景而异，其中照明领域占据主导地位，需求量约占 60-70%，背光、直显各占 15-20%。总体来看，目前普通照明市场疲软，价格较低。未来，随着市场供需结构的优化，业内有望通过调整价格的方式来提升单一产品的盈利情况，并将产能逐步转向高附加值芯片，以应对市场变化。

对于兆驰半导体而言，公司背光芯片、直显芯片的产能配比略低于行业平均水平，基于此，公司正积极调整策略，加大对高光效照明、背光、显示等产品的投放，持续优化产品结构。其中，兆驰半导体 Mini RGB 芯片出货量已达到行业最大。

(三) 兆驰半导体芯片产能的调整过程中，是否会增加额外的设备成本？公司未来还将通过哪些方式进行降本？

兆驰半导体所采购的设备均处于业界领先地位，在产能调整时能够灵活适应新产品的生产需求，大大降低了对新设备的额外成本投入。降本路径上，兆驰半导体持续通过提升技术水平、改善管理架构等方式，探索成本优化方案。

(四) COB 产品目前主要的应用场景是哪些？公司的产能是多少？不同的点间距产品产能分别有多少？

兆驰晶显的 COB 产品线广泛，覆盖 P0.62-1.87，包含八大系列，实现了从 C 端到 B 端再到 G 端全应用场景的覆盖。产能方面，目前公司 COB 单月产能达 16000 平，未来将视市场需求，合理规划产能提升的步伐。目前，P1.25 为公司的主要产品，大约占总产能的 50%-60%。

(五) 目前 COB 产品的渗透率是多少？

点间距越小，COB 的竞争优势越明显。目前，在 P1.2 及以下的市场，COB 的渗透率超过 50%，主流技术的地位已经奠定；P1.5 以上的市场在过去主要以 SMD 为主，但自 2024 年以来，COB 技术的渗透率逐步提升，目前已形成与 SMD 技术的竞争格局。

(六) 公司 COB 产品在降低成本方面取得了哪些成果？

兆驰晶显凭借在设计创新优势、大规模高端制造的优势以及全产业链垂直一体化的协同优势，成功降低了 COB 产品的制造成本、人工成本、研发成本。特别是在 2023 年，主力点间距产品的价格便同比下降一半至三分之二，2024 年随着原材料成本的进一步降低、技术创新的持续推动以及设备产能利用率的提升，COB 产品的成本还将继续下降。

(七) 公司采用全产业链垂直一体化的布局，这种布局的优势是什么？

公司的 LED 全产业链已经形成环环相扣、各环节战略协同的有机整体，特别是在兆驰半导体和兆驰晶显处于同一产业园区的情况下，这一布局的优势尤为显著。通过降低沟通成本、产品运输成本、技术研发成本，以及确保产品研发、生产目标高度一致，不仅可以优化集团内部的运营效率，还极大地提升集团的综合竞争力。

附件清单 (如有)	
日期	2024年7月24日

附件：《与会清单》

公司名称	姓名	公司名称	姓名
海通资管	邵宽	浙商证券	梁艺
国泰君安证券	曲世强	上汽顾臻	黄婷
华福证券	谢丽媛	海富通基金	赵晨凯
招商证券	彭子豪	中泰证券（上海）资产管理有限公司	陈太中
招商证券	史晋星	中银基金	李佳勋
中信证券	程子盈	深圳市时代伯乐创业投资管理有限公司	胡琦伟
华泰证券	王森泉	深圳市时代伯乐创业投资管理有限公司	谢运心
中信证券	王伟达	深圳固禾私募证券基金	纪双陆
兴业证券	仇文妍	国信证券	连欣然
天风证券	宗艳	国盛证券	盘姝玥
寻常投资	杜凡	正心谷资本	常晟
东方财富证券	宋佳蔚	诺安基金	王晴
华创证券	田思琦	中泰证券	吴嘉敏
中信建投基金	李源	中泰证券	姚玮
西部证券	贾国瑞	广发证券	符超然
惠升基金	严迪超	海通证券	吕浦源
中信建投证券	吕育儒	海通资管	钱玲玲
天风证券	赵嘉宁	财通基金	张胤
锦成盛资管	王懿晨	博时基金	柴文超
国寿资产	刘卓炜	敦和资管	韩志强
金元顺安基金	徐铮辉	兴业证券	王雨晴
招商证券	秦勉	兴业证券	颜晓晴
国联证券	莫云皓	西南证券	方建钊
华创证券	秦一超		