

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：2024-005

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 type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	67家机构82人次（详见附件《与会清单》）
时间	2024年8月6日
地点	进门财经路演平台
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>本次调研以电话会议的方式举行，交流的主要内容如下：</p> <p>（一）公司 Q2 现金流不好是否是因为提前锁定旺季囤了面板的原因？</p> <p>2024年上半年，公司实现营业收入95.20亿元，经营活动现金流入金额为89.19亿元，流出金额为94.91亿元，上半年经营活动现金流净额较去年同期减少主要有两大方面的原因：一是公司成功引入重要客户并实现订单的逐步放量，同时核心客户也保持了稳定增长，这使得公司电视 ODM 在手订单量非常充足；同时，为了应对北美市场的 Q3 旺季需求，公司按照订单需求采购了足量的面板，这一策略直接导致了经营活动现金流净额的减少。其次，智慧显示终端作为公司的基石业务，其海外收入占比相对较大，且海外业务账期相对较长。</p>

加之 Q1 为传统淡季,对公司的经营活动现金流入产生了一定的影响。尽管面临这些挑战,但公司依然通过积极的订单管理和供应链管理策略,确保了业务的稳定增长和市场份额的稳步提升。

(二) 公司上半年所得税费用大幅增长的主要原因是?

公司 2024 年上半年所得税费用大幅增长主要是由于去年同期的基数相对较低,而低基数主要是因恒大票据业务转让损失产生的未弥补亏损抵税额度所带来的影响。然而,尽管所得税费用有所增加,但公司净利润仍实现了显著的同比增长,实现合并归母净利润为 9.11 亿元,同比增长 24.04%,充分证明公司在复杂市场环境中依然能够保持稳健的经营和强劲的增长动力。

(三) 今年 LED 芯片行业的整体生存格局和竞争态势是怎样的?

近年来,LED 芯片企业纷纷进行经营模式和盈利模式的调整,以应对市场变化和提升竞争力。这种调整使得行业内的企业更加关注长期可持续发展,而非短期的价格战。在低端产品领域,随着各企业完成短期生产经营目标并意识到价格战对公司的实际损伤,将不再通过降低价格来争夺市场份额,而是转向了提升产品质量和服务。在高端产品领域,各企业通过加大扩产和技术投入的力度,来提升高毛利产品的市场占有率。特别是 Mini LED 产品,由于其在背光电视和显示器等高端应用领域的广泛应用,以及 COB 和 MIP 等先进技术的普及,不仅推动了产品需求的快速增长,还显著提升了企业的盈利能力。所以,今年 LED 芯片行业的整体生存格局和竞争态势呈现出积极向好的趋势。各企业通过调整经营模式和盈利模式、加大对高端产品的投入和持续降本等措施,通过良性竞争形成对价格的修复,来不断增强自身竞争力,以满足市场需求并实现可持续发展。

(四) 人民币升值对公司的影响?

2024 年上半年,公司实现海外营业收入 53.21 亿元,占总营业收入的 55.90%。公司采购成本及销售收入来源均涉及美元结算,但人民币升值对公司的影响相对有限,因为为应对人民币升值带来的风险,

公司通常会采取一系列财务策略和风险管理措施，例如建立资金池以平衡人民币和美元之间的资金流动，进行锁汇操作以固定未来的汇率风险，调整产品定价策略以应对汇率波动等，这些措施均有助于减少汇率波动对公司财务稳定性的影响；同时，公司会密切关注汇率变化，并采取相应的措施来积极应对可能的风险和挑战。

（五）公司为什么在越南设立工厂，越南工厂的运营对公司利润有何影响？

公司长期深耕北美，已形成先发优势，并与战略客户建立了紧密合作。目前，南美及东南亚地区电视市场正在持续增长，在越南设立工厂可以助力公司实现海内外两大生产基地的战略布局，在抢抓南美及东南亚地区市场机遇的同时，又保证了全球供应链的稳定性，使得公司能够更便捷地服务于全球市场，进一步扩大了公司在全球市场的影响力。从当前来看，越南工厂投资金额相对较小，前期投入不会对公司利润产生较大影响；但从长远来看，若越南工厂能实现高效运营，提高生产效率并降低生产成本，将为公司带来稳定的收益增长。

（六）公司如何维持在 Mini LED 封装模组市场的竞争力？

公司于 2011 年进入 LED 封装和背光行业，随后持续延伸产业链，向上布局 LED 芯片产业、向下覆盖显示类封装和下游应用业务，现已形成 LED 产业链垂直一体化布局。凭借这一优势，在 Mini LED 市场需求不断扩大的背景下，公司将封装业务与上游芯片业务深度协同，以技术的创新和升级，促进产品性能的优化和成本的降低，助力 Mini LED 封装模组的市场推广。此外，公司专注于面板背光模组的生产，并建立终端 ODM 厂，使得公司具备强大的市场推广能力，能够迅速响应市场需求并占领市场份额。2024 年上半年，公司成功开拓国内外众多头部电视品牌客户，且 Mini LED 电视背光模组的新增订单已开始陆续交付。公司还通过与芯片业务的协同，助力电视 ODM 完成 Mini LED 电视份额的开拓。

附件清单
(如有)

日期	2024年8月6日
----	-----------

附件：《与会清单》

公司名称	姓名	公司名称	姓名
浙商证券	王凌涛	鹏扬基金	曹敏
博道基金	钱程	平安基金	季清斌
博时基金	谢泽林	平安基金	黄维
博时基金	刘宁	浦银安盛基金	李俐璇
东方基金	梁忻	青骊投资管理(上海)有限公司	李卫
沅京资本管理(北京)有限公司	汤晨晨	人保公募	郁琦
富国基金	房昭强	融通基金	关山
富国基金	顾飞飞	上海高毅资产管理合伙企业(有限合伙)	罗晓迪
富荣基金	李延峥	上海弥远投资管理有限公司	任若天
高信百诺	闫树仁	上海趣时资产管理有限公司	施桐
光大保德信基金	谢东	上海申九资产管理有限公司	朱小虎
广发基金	马英皓	上海同犇投资管理中心	余思颖
国盛证券	潘姝玥	上银基金管理有限公司	蒋纯文
国投瑞银	张潇涓	申万菱信基金管理有限公司	张欣
国信证券	章耀	天弘基金	张磊
海富通基金	王经纬	西部利得基金	吴桐
海通证券	贾晨	西部证券	杜威
弘康人寿保险股份有限公司	王欣伟	信达澳亚基金	张恒海
华宝基金	李孟恒	信达澳亚基金	张恒海
华创证券	秦一超	信泰人寿保险股份有限公司	李昊泽
华创证券	田思琦	玄元私募基金	谢智莲
华富基金	欧阳芷一	源峰基金	张冲
华能贵诚信托有限公司	林志霆	长城财富保险资产管理股份有限公司	胡纪元
华泰证券	逯海燕	长城基金	尹宁
华夏基金	谢弘涵	长江证券	杨杰
汇丰晋信基金	周宗舟	招商信诺资产管理有限公司	刘泽宇
汇丰晋信基金	刘昱辰	招商证券	彭子豪
嘉实基金	彭民	浙商证券	宋伟
交银施罗德基金	梁简泓	中国人寿资产管理有限公司	刘卓炜
交银施罗德基金	杨浩	中国人寿资产管理有限公司	计欣依
锦成盛资管	王懿晨	中金资管	袁咪
九泰基金	黄皓	中金资管	项洪波
九泰基金	赵万隆	中金资管	王凯

公司名称	姓名	公司名称	姓名
凯石基金	厉楠	中欧基金	冯允鹏
路博迈基金	吴瑾	中欧基金	杨冬冬
路博迈基金	吴瑾	中泰电子	张琼
南方基金	吴春林	中信建投基金	李源
农银汇理基金	洪琳	中信建投证券	刘岚
农银汇理基金管理有限公司	王皓非	中信证券	桑轶
诺安基金	王晴	中邮创业基金	周楠
磐厚动量(上海)资本管理有限公司	张云	国信证券	连欣然