

证券代码：002983

证券简称：芯瑞达

安徽芯瑞达科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2025-006

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 checked="" type="checkbox"/> 其他（ <u>现场调研</u> ）
参与单位名称及人员姓名	钟智铨 长江证券 祁善斌 国寿安保基金 （以上排名不分先后）
时间	2025年5月16日
地点	合肥市方兴大道6988号芯瑞达科技园
上市公司接待人员姓名	董事会秘书兼财务总监：唐先胜
投资者关系活动主要内容介绍	<p>问题1、MiniLED背光模组的电视市场现状及预计，毛利率与传统模组的关系，主要客户分布，平均单价，客户降本的影响，下游产品的成本占比，全球份额，当前的竞争格局与趋势，行业季节性。国补政策对显示行业发展有哪些影响</p> <p>回答： 据行业研究数据，2024年Mini LED电视出货量820万台，渗透率3.8%；2025年预计出货1156万台，同比有5成左右的高增长。一般来说，采用新技术、材料与工艺的产品，其售价与附加值均会高于传统产品，作为新技术的Mini LED显示模组也不例外。具体到不同的客户、产品，因其技术方案与报价策略的不同，毛利率在平均水平线上有高有低，</p>

较于传统显示模组亦然。公司主要服务于全球TOP10品牌客户。MiniLED背光模组的单位价值受技术方案的高中低端布局差异较大。行业内，客户对于老品CostDown是一个常态动作，公司可以通过商务谈判、供应链传导、提升生产效能等方式化解或减少其影响。因客户的产品定位、技术方案不同，公司背光模组在下游客户产品的成本占比有高有低。2024年度公司背光模组，按照出货量、以行业通常折算方式计算的电视终端全球占比超过10%。当前全球显示产业的竞争主要在中国，以MINILED电视来看，海信、TCL与小米这三大品牌的合计市占率达到64%，足以说明当下“大热品类”Mini LED电视的中国方案绝对主导。目前受电商618、818、双十一等等购货节的频频推出，行业季节性并不明显。

2024年8月以来，国家陆续发布一系列消费品以旧换新补贴政策，旨在提振、促进消费，成效显著。政策促进更多的是让消费时点提前，基于需求的本质并未变化。对于显示来说，核心需求是高清晰度、高对比度、高色域等画质参数的提升。

显示无处不在。作为战略新型产业之一，显示的产业投资、技术创新、政策扶持一直在发力、在加大。公司所在的大尺寸显示市场，传统的电视产品定义已经延伸为智慧屏，技术驱动需求特征明显，产业生态圈蓬勃发展，全球出货量一直稳定在2亿台左右。国补政策以来，公司订单呈现出快速接入的情形，于市场端的根本体现还是显示产品的画质需求与技术驱动下的双向奔赴。

未来，随着MiniLED技术的渗透加速，以及MiniRGB、MicroLED等技术的推广，基于AI人工智能等诸多新兴场景的融合应用、信息交互，显示行业的向上空间还会更高、更广。显示产业方兴未艾。

问题2、2025年4月份订单量，半年度与年度业绩展望或指引。

回答：

公司目前订单接入正常，与行业发展趋势一致。2025年一季度，公司MiniLED背光模组收入同比增长超过100%。

公司建立有完善的预算管理制度，每年10月即启动次年的预算编制工作，相关指标报经董事会批准，但一直未专门发布业绩指引。2025的公司的战略重心为“聚焦核心（模组）、专注核心、产业向上”，即重点发展显示模组业务，着力加速车载显示业务，积极布局MicroLED材料端业务（如矩阵大灯、AI医疗端的技术应用与产品推广）。根据股权激励的考核指标测算，2025年显示模组收入区间为12—15亿元，车载显示业务收入为0.5亿元。实现股权激励目标的净利润约1.7亿元。

	<p>问题3、如何看待产业并购重组</p> <p>回答：</p> <p>公司对产业链并购持开放态度。根据公司中长期战略，我们更愿意与下一代显示（包括核心可国产替代材料）技术、AI与大健康应用趋势的产业项目交流、接触，求质不求量，求稳不求快，坚持做自己熟悉、看懂的事。</p> <p>以上信息未涉及内幕信息。</p> <p>本活动记录表中的相关数据预计或预测、业务规划或展望，不代表公司承诺，敬请投资者注意风险。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2025年5月16日