

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：2025-004

投资者关系 活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☒ 其他（券商策略会）
参与单位 名称	上海煜德投资管理中心（有限合伙）、金融街证券、中信保诚资管、东北证券、国信证券、群益证券投资信托股份有限公司、国信自营、泓德基金管理有限公司、沅京资本、银河证券
时间	2025 年 11 月 4 日—11 月 5 日
地点	公司会议室、东北证券策略会、华泰证券策略会
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 投资经理：魏子清先生
投资者关系 活动主要内 容介绍	一、介绍行业及公司近况； 二、交流内容： （一）请问公司在光模块与光芯片领域的具体技术突破和产业化进展如何？ 公司在光模块与光芯片领域的技术突破和产业化进展显著。在光模块方面，公司传统 100G 及以下速率产品已实现向头部设备商批量出货，市场份额稳步提升；400G/800G 等高速模块已顺利完成研发立项，并进入客户送样验证阶段。同时，公司已启动光模块产线的智能化改造，以提升规模化交付能力，应对未来高速增长的需求。 在光芯片环节，公司 25G DFB 激光器芯片已具备量产能力，2.5G

光芯片成功流片正推进量产以实现核心原材料自主；计划于 2026 年推出 50G 及以上 DFB 芯片、CW 光源等高端产品。此外，公司布局基于 Micro LED 的“宽而慢”下一代光通技术路径，加大对 Micro LED 光互连技术的研发投入，致力于解决 AI 部署中的低延迟、高带宽与低功耗需求。

整体而言，公司光模块与光芯片业务正处在从技术突破、客户导入迈向规模放量与盈利提升的关键阶段，其发展路径由技术进阶与市场策略共同驱动，未来将通过深度协同与创新持续适应市场变化。

（二）在应对国际贸易环境和关税政策变化方面，公司越南基地的产能利用率、订单承接情况如何？

今年公司海外工厂产能布局与运营效率提升显著，整体海外业务表现受到全球供应链重构与关税政策的影响较大，目前越南基地年产能已稳步提升至 1,100 万台，有效承接了北美、欧洲等关键市场的订单需求，并凭借东南亚地区的关税优势，降低了贸易风险并提升了订单交付的灵活性。同时，公司通过建立稳定的海外工厂以及海外市场 local 策略，保证海外订单的稳定供应。

（三）公司在 Mini/Micro LED 领域的客户拓展情况，目前产能规模和市占率情况如何？

受传统市场承压、高端应用驱动的结构特征双重影响，公司 LED 产业链发展聚焦技术升级与市场结构分化升级。传统照明领域中，产品同质化程度较高，价格竞争较为激烈；而 Mini/Micro LED 等高端显示技术因商用显示、车载照明等新兴需求的快速放量，继续保持强劲增长态势，领先厂商正通过芯片微缩、集成化封装等技术路径持续优化成本与性能。

在技术布局方面，公司量产的 02×06mil Mini RGB 芯片是目前行业内大规模商用化的最小尺寸芯片；以 P1.25 点间距为基准，公司 Mini/Micro LED 显示模组产能已达 25,000 平方米/月，在高端直显市场

	保持领先地位。依托全产业链垂直整合优势，公司应用于家庭影院、商用显示等高附加值领域的 Mini/Micro LED 模组持续稳定大规模出货。 从各业务板块的行业地位来看，公司在 LED 芯片环节，Mini RGB 芯片市占率稳居行业首位；在 Mini/Micro LED 直显领域，P1.5 以上产品市占率超过 85%，COB 技术产能及出货规模位列行业前列。 （四）兆驰从传统向“半导体+高端制造”转型中，在化合物半导体的研发进度如何？ 公司未来发展方向将围绕“光技术”核心战略持续升级，从传统制造向高附加值领域深度拓展，发展路径由技术创新、全球布局与产业链协同共同驱动。面对全球产业链结构调整与技术快速迭代的挑战，公司已明确聚焦化合物半导体（氮化镓、砷化镓、磷化铟等领域）、光通信芯片及高端显示技术等领域，以构建面向未来的核心竞争力。 在技术布局方面，公司坚持多技术路线并行：一是深化 Mini/Micro LED 技术优势，持续提升芯片微缩化、集成化水平，巩固在高端显示市场的领先地位；二是加强光通信芯片的研发与产业化，推动 25G DFB 激光器芯片量产及下一代 50G 以上产品的研发，同时积极探索 Micro LED 光互连技术在 AI 算力场景的应用；三是推进 AIGC 内容生态建设，通过风行“橙星梦工厂”平台强化产业链上下游协同，提升终端产品的差异化竞争力。 整体来看，公司正处于从“制造”到“智造”的关键转型期，通过光技术领域的纵深布局与全球产能的高效协同，有望在半导体显示与光通信赛道持续突破，打开新的成长空间。
附件清单 (如有)	
日期	2025 年 11 月 4 日—11 月 5 日