

证券代码：603773

证券简称：沃格光电

公告编号：2022-024

江西沃格光电股份有限公司 关于接待机构调研情况的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

江西沃格光电股份有限公司（以下简称“公司”）于 2022 年 3 月 17 日通过电话会议交流形式接待了机构调研，现将情况公告如下：

一、 调研情况

时间：2022 年 3 月 17 日

调研方式：电话会议交流

调研机构名称（顺序不分先后）及具体时间：

1、南方基金 朱茺阳、汪径尘；新华资产 耿金文；金鹰基金 田啸；兴业证券 李雾、仇文妍；2022 年 3 月 17 日 10:00-11:00；

2、湘财基金 刘生；长城证券 张元默；2022 年 3 月 17 日 13:30-14:30；

3、大成基金 方向；2022 年 3 月 17 日 15:00-16:30；

公司接待人员：董事长、总经理 易伟华；董事、副总经理、财务总监 张雄斌；董事会秘书 胡芳芳。

二、交流的主要问题及公司回复概要

1、公司主要产品及产品应用领域情况？

回复：公司产品主要分为传统业务光电玻璃精加工业务以及光电显示器件业务。其中：

（1）光电玻璃精加工业务主要包括液晶显示面板的薄化、镀膜、切割等，产品主要应用于智能手机、车载产品、平板电脑等移动智能终端产品。公司凭借高稳定性、高良率和成本优势赢得京东方、TCL、天马、群创光电、中电熊猫、信利等

知名面板企业的一致认可。薄化、镀膜业务方面，在面对疫情、面板价格下降及行业竞争加剧等一系列挑战的情况下，公司进一步加强市场开拓力度，新增引进优质客户，以保证产线处于全稼动状态，并且随着 OLED 屏在手机显示屏上应用的起量，公司该业务板块会有一定增长。切割业务方面，公司子公司沃特佳成功导入 OLED 新产品项目，并且进一步增强自动化生产能力，同时对现有设备进行升级及技改提效降本，2021 年沃特佳实现营业收入 13,214.42 万元，较上年上升 17.8%。

(2) 光电显示器件业务为公司重点转型的产品业务板块，主要包括 Mini LED 背光及直显、车载触控及背光显示模组以及 UTG 超薄玻璃等，产品主要应用于 TV、车载、笔记本电脑、显示器、超薄盖板产品以及基于超薄玻璃制成的光电精密元器件，如超薄触控 sensor、IC 封装玻璃基载板等。

2、贵公司的核心竞争力有哪些？

回复：公司核心竞争力主要体现在以下几方面：

(1) 光电显示面板产业链背光模组业务一体化以及垂直一体化的产业链优势。

公司具备了显示行业里除液晶面板薄化代工外的背光模组，触控模组产品供应能力以及光学材料（偏光片、OCA 光学胶等）等供应能力，具有一定的产业链优势，形成较强的产业链协同效应，有利于提升企业竞争力，增强客户黏性，提升公司收入规模。

(2) 先进的研发及技术优势。

公司拥有一支由多名专业理论知识扎实、创新能力强、研发经验丰富的专业技术人员组成的研发团队，能将客户需求、研发和生产有机结合起来，快速转换为公司新产品、新工艺。公司在 TFT-LCD、OLED 光电玻璃等产品的薄化、镀膜、切割等技术以及在 Mini LED 玻璃基板等产品的厚铜镀膜、光刻精密集成电路加工、巨量通孔等技术方面处于国内领先水平，形成了整套具有自主知识产权的研发技术成果。公司拥有 ITO 镀膜、On-Cell 镀膜、In-Cell 抗干扰高阻镀膜等技术，镀膜技术在行业内始终处于领先水平，且具有行业领先的 Mini LED 玻璃基板镀铜技术、车载显示特殊效果镀膜，基于 OLED In-Cell 抗干扰镀膜等研发项目，以上项目均已通过前期验证，有望在今年实现批量生产。

（3）客户优势

作为行业内领先企业之一，公司在多年的发展过程中逐渐积累了一批优质客户，并取得了客户的高度认可，如公司在国内中小尺寸显示龙头企业深天马供应商等级评选中被评定为薄化业务板块供应商最高评定等级 4A，并多年被深天马评为其薄化业务板块的唯一优秀供应商；公司在显示面板领导企业京东方 2016 年第 4 季度综合评价质量等级为最高 A 级。

除深天马、京东方外，公司还与 TCL 集团、深超光电、群创光电、信利光电、和辉光电等众多知名大型平板显示器件制造商建立了长期稳定的合作关系；在光器件方面，与国内手机终端厂也有了合作上的突破。与这些客户的长期合作既促进了公司产品技术、质量和服务等水平的不断提升，也有力确保了公司业务规模的持续稳定增长，并由此形成了良好的品牌影响力，为公司业务的进一步拓展奠定了良好的客户基础。

3、公司产能布局情况？

回复：近年来，随着显示面板市场的大屏化趋势和以 OLED、Mini LED 为代表新一代显示技术革新对显示面板升级需求的拉动，显示面板的市场需求将保持稳定增长。公司所拥有的背光模组、液晶面板精加工等业务为显示面板中游制造中的重要一环，为了应对行业应用趋势，公司在各业务板块加快产能建设布局，具体表现为：

（1）在夯实传统精加工业务已有产能并且满产的基础上，增加部分产能为面板厂商进行配套玻璃精加工服务。

（2）积极投建公司子公司江西德虹显示技术有限公司，投资建设年产 524 万片平米玻璃基材的 Mini/Micro LED 基板生产项目，截至目前，该项目进展顺利，公司已完成设立子公司江西德虹显示技术有限公司，预计今年下半年实现部分量产，该项目实施建成后，达产年将实现生产玻璃基材的 Mini/Micro LED 基板总产能 5,240,000 m²/Y。该产品主要用于 Mini LED 玻璃基背光及直显，终端应用领域包括显示器、TV、NB、PAD 及车载显示等。

4、公司 Mini LED 玻璃基产品与 PCB 基对比及其进展情况？

回复：Mini/Micro LED 规模化应用主要为两个方向，一种是 RGB 直接显示，使用 Mini/Micro LED 可以实现更小尺寸更高分辨率的显示方案，另一种是使用 Mini/Micro LED 做为背光方案，应用于 TV、车载、笔记本电脑、显示器等。当 Mini/Micro LED 应用于背光模组时，会要求其厚度越薄越好，目前 PCB 基板 Mini/Micro LED 仍是主流。但是当 PCB 板的厚度低于 0.4mm 时，在封装 LED 芯片至 PCB 基板上时，由于封装胶与 PCB 材料热膨胀系数不同，会产生胶裂的问题；而且 PCB 材料导热性能较差，当 LED 芯片数量增加时，会降低 LED 的使用寿命；这些问题都使得需要寻找一种新的基板材料来取代 PCB。玻璃基板的低胀缩以及高平整度，可以更好支持真正的 mini led 芯片的 COB 封装，甚至 micro 芯片封装，在高端产品以及高分区，窄边框以及低 OD 值上都有优于 PCB 基板的良好表现。

通过公司技术研发人员多年累积的丰富经验和公司对研发力度的大量投入，现公司已攻克 Mini LED 玻璃基的核心技术难点，包括光刻技术、厚铜镀膜以及玻璃基巨量打孔等核心技术，并于 2021 年成功收购汇晨电子、兴为科技、北京宝昂三大子公司，具备 Mini LED 直显和背光模组全产业链技术及生产能力，并积累了业内众多优质客户，包括车载显示、TV、显示器等客户。截至目前，直显方面，公司已实现 mini LED 玻璃基直显产品点亮，并已与相关客户在进行合作洽谈。背光方面，公司已开发 1152 分区 15.6 寸、2304 分区 75 寸样品，并已成功点亮，充分说明玻璃基 Mini LED 产品技术路线的可行性。截至目前，公司已与包括车载、笔电、显示器、TV、商显等各领域与众多行业知名客户开展项目合作。2021 年，公司实现玻璃基材的 Mini LED 新产品研发收入 268.24 万元。

5、公司未来在车载显示领域的规划布局情况？

回复：在汽车行业智能化发展趋势下，显示屏车载应用日益多元，主要包括仪表盘、中控屏、后视镜以及 HUD 抬头显示、娱乐系统等。随着新能源汽车行业仍在快速发展，其放量增长有助于车载显示屏需求的持续增长，并带动燃油汽车在车载显示方面的升级。

在此行业背景下，公司积极布局车载触控及背光模组业务，公司子公司汇晨电子其主要产品为 LED 背光源，主要用于车载设备领域。子公司兴为科技具备车载显示模组全贴合生产能力，并且积累了众多知名汽车终端客户。

公司将成立车载显示模块产品业务平台以及专项研发团队，充分利用沃格光电多达数百项的玻璃精加工及面板显示领域专利，例如：Mini LED 显示、UTG 超薄玻璃、3A 盖板等，将应用于研发车载显示的最前沿科技产品。公司已与业内领先车载产品客户签订战略合作协议，车载产品将成为公司未来重点拓展领域。

特此公告。

江西沃格光电股份有限公司董事会

2022 年 3 月 18 日