

证券代码：300296

证券简称：利亚德

利亚德光电股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-23

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（ <u>电话会议</u> ） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	王明路 荆志 魏际维 胡东 浙商证券 国联基金 建信基金 天弘基金
时间	2024年11月12日 10:00-12:00
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	刘阳 董事会秘书
投资者关系活动主要内容介绍	<p>本次说明会以现场参观和交流的方式进行，主要内容如下：</p> <p>1、请问政府化债举措对公司有何影响？能否缓解公司应收账款压力？</p> <p>答：公司智能显示板块 40%以上为 toG 业务，文旅夜游板块以 toG 客户为主。此次化债政策的出台，将极大地改善地方政府的支付能力减少对民营企业的拖欠账款，有利于公司应收账款的回款进程。近年来，公司加强对于应收款的管理，成立专门的部门，从项目不同环节跟踪应收账款回款情况，目前，公司也已经加大政府类项目的催款力度，希望能把握这个政策机遇，增加回款，提升公司财务指标表现。也期待政策有效落地，各地方政府债务负担得到缓解后，能增加投资进一步活跃市场，这样对我们的业务也有很好的促进作用。</p>

2、LED 显示技术的趋势小间距 LED 替代大间距，Micro 替代小间距吗？

答：以前 LED 像素间距比较大，主要应用在室外，小间距 LED 的像素间距在 2.5mm 以内，分辨率更高，最开始出来目的是拓展 LED 在室内的应用，它最先替代了 DLP 拼墙，随后陆续替代液晶拼墙，投影仪等产品，在监控指挥调度广告传媒等领域的渗透率不断提升，这两年随着小间距性价比和稳定性的提升，户外的一些场景也开始在用小间距 LED 去做，对大间距产品逐步形成替代。Micro LED 由于使用了更小的芯片，和更先进的封装工艺，像素间距可以做到更小，主要应用于小间距 LED 难以进入的市场空间，比如 1.0mm 间距以下的应用场所或对分辨率要求更高的客户，未来随着成本的不断下降和技术的突破，Micro 将逐步进入更广阔的应用领域，除了大屏显示外还有 toC 的小屏应用。

3、公司 MIP 目前处于什么阶段？

答：我们在 Micro 方向主要的技术路径是 MIP，已经于 2020 年底投产，目前在扩产的是高阶 MIP，将使用更小的芯片去做性价比更高显示效果更好的 Micro LED 产品。

4、公司海外市场的占比有多少？有什么规划？

答：智能显示板块海外占比大约 40%。以前海外拓展以平达为主，但平达定位偏高端，对于中低端市场的投入不够，在亚非拉地区也没有系统地拓展，所以从 21 年开始我们派出自己的团队接手亚非拉市场，加大市场推广和产品开发力度，这几年增速还不错；对于北美中低端市场，今年下半年，我们也开始采取双品牌制，通过品牌差异化去实现高中低端市场全覆盖，目标就是要提高欧美市场的市占率。其实海外市场我们的基础比较好，本地化程度很高，首先本地员工占比高，能充分发挥本地销售和服务的优势，其次是在斯洛伐克有生产厂，大大降低了关税、原产地证明等一系列跨境业务可能存在的问题。今年开始，由董事长亲自带队发力海外市场，希望能达到 2-3 年内海外业务占比提高到 50%以

上的目标。

5、您觉得公司最核心的竞争优势是什么？

答：我觉得应该是利亚德始终保持着技术上的领先性，从全彩屏，到小间距再到 Micro Led 都是如此，公司以及董事长在这个行业深耕了 30 年，深刻地体会到只有技术和产品上的创新才能带领公司和行业进入更大的市场应用空间，所以我们一直在 LED 显示行业最前沿的技术上保持投入。这几年我们在 Micro 方向上的投入是最多的，今年主要是在高阶 MIP 方面，高阶 MIP 使用的是 50 微米以下的倒装芯片，因为使用的芯片更小，所以成本更有优势，同时显示效果又好，投入使用后对于 1mm 以下高清显示市场的需求将有很大的带动作用。在其他一些新的应用场景，比如一体机、电影屏这些产品上公司也在不断投入研发做更新，市场前景都很广阔。

6、公司文旅夜游板块目前怎么样？

答：文旅夜游类的项目在旧城改造与城市更新方面发挥着重要作用，对于提升城市形象，改善民生环境，提升旅游消费可以起到立竿见影的效果，因此受到各地的欢迎。近年来，公司也打造了诸多示范项目，助力各地打造文旅热门景点，比如大唐不夜城、河北邯郸大名县、南岳第一峰文旅街区等，用“文化+科技+艺术”打造沉浸式体验。面临高涨的文旅热潮，公司将继续挑选优质项目，深化科技在艺术与文化领域的融合应用，为全国文化产业贡献力量。

7、对于 AI 与空间计算未来有什么规划？有哪些下游应用？

答：这块业务核心技术来自于 NP 公司，NP 公司高度重视技术研发，在空间计算领域保持全球领先性，其业绩主要来自于相关硬件的销售，其应用领域包括影视拍摄、动画制作、工业检测、虚拟仿真、医疗康复、运动教学等等。国内我们成立了子公司北京虚拟动点，一方面拓展硬件在国内市场的推广，同时培育将多年以来深耕空间计算领域积累的数据

	<p>进行二次利用，2023 年底公司开发出第一款动作大模型-Lydia，今年以来持续在优化算法，加大数据量，未来希望能把动作模型跟声音、视频等相结合，为各行各业提供解决方案。</p> <p>活动中，公司人员严格按照有关制度规定，没有出现未公开重大信息泄露等情况。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2024 年 11 月 12 日