

证券代码：300162

证券简称：雷曼光电

## 深圳雷曼光电科技股份有限公司

### 2024年12月12日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 checked="" 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 type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	线上参与公司 2024 年度深圳辖区上市公司集体接待日活动的全体投资者
时间	2024 年 12 月 12 日 (周四) 下午 14:30~17:00
地点	全景网“投资者关系互动平台”(https://ir.p5w.net) 网络互动
上市公司接待人员姓名	李漫铁先生（董事长、总裁） 左剑铭先生（董事、副总裁、董事会秘书） 张琰女士（财务总监） 李国强先生（独立董事）
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>1、公司照明业务将产能转移到海外，进展怎么样了？</b></p> <p>答：您好，越南拓享 LED 智慧照明生产基地的自建厂房已竣工并正式投入使用，产能目前正处于爬坡阶段。公司还将推动照明生产供应链向越南进一步延伸，大幅提升原材料采购本地化率。未来随着越南拓享的供货比例逐步上升，规模化效应将带动照明业务的成本及毛利率进一步优化。谢谢！</p> <p><b>2、目前公司发展方向和目标是什么？有什么技术成果？</b></p> <p>答：您好，公司未来将加大 COB 超高清节能冷屏的市场推广，</p>

加速优化 PM 驱动玻璃基 Micro LED 显示技术，积极探索开发 AI 融合产品，拓宽 LED 显示应用领域，谢谢！

**3、请问公司对 Micro LED 未来应用前景有何展望。**

答：您好，Micro LED 显示产品具有高分辨率、高刷新率、高亮度、高色域、高对比度、低功耗和长寿命等特性，已成熟应用于安防、军工、交通、电力、能源、影视、会议、教育、展览展示等中高端专用及商用显示领域，并不断向电视/家庭影院、VR/AR、智能穿戴设备等多个消费市场领域拓展应用范围。Micro LED 产业化应用日趋成熟，且应用场景相当广泛，未来需求十分可观。谢谢！

**4、未来发展计划**

答：您好，公司将继续聚焦主业，强化技术与创新，积极开拓新业务、新市场，争取以良好的业绩回报广大投资者。谢谢！

**5、2024 年上半年，雷曼光电的营业收入和净利润分别同比增长了多少？这一增长背后的主要驱动因素是什么？**

答：您好，2024 年上半年，公司实现营业收入 6.58 亿元，较上年同期增长 24.82%；实现归母净利润 757.99 万元，同比增长 210.95%，公司海外业务的显著扩张是推动增长的核心动力。谢谢！

**6、公司如何看待 Micro LED 技术的应用前景？在 Micro LED 领域的研发和市场布局有何规划？**

答：您好，Micro LED 产业化应用日趋成熟，且应用场景相当广泛，未来需求十分可观。公司未来将加大 COB 超高清节能冷屏的市场推广，加速优化 PM 驱动玻璃基 Micro LED 显示技术，积极探索开发 AI 融合产品，拓宽 LED 显示应用领域，谢谢！

**7、公司在 2024 年上半年处置了老旧资产，这对公司的财务状况有何影响？**

答：您好！公司前期出售的资产为老旧低效设备，目的是盘活公司存量资产，进一步优化资产结构，实现公司资源的有效配置，符合公司持续降本增效经营目标的需求。交易所得款项将用

于补充流动资金及重点业务投入,有利于进一步增强公司现金流,促进公司高质量发展。感谢您的关注!

**8、公司在 2024 年上半年实现的毛利率和净利率分别有何变化? 这些变化反映了公司哪些经营策略的调整?**

答:您好,公司通过持续优化产品结构、严控费用、深化组织架构变革、实施股权激励等经营管理措施,在市场竞争加剧等挑战下,2024 年上半年公司综合毛利率、净利率较上年同期均有所提升。谢谢!

**9、雷曼光电在 2024 年上半年的研发投入有何变化? 这些变化对公司未来的产品和技术发展有何影响?**

答:您好,公司 2024 年上半年研发投入同比增长 8.24%,公司加大研发投入可以促进新技术的研究和升级,有利于公司推出更具竞争力的新产品,是公司实现可持续发展、保持核心竞争力和市场地位的关键策略。谢谢!

**10、公司如何看待 LED 显示行业的未来发展? 有哪些战略规划来应对行业挑战和抓住市场机遇?**

答:您好,受益于 Mini / Micro LED 技术概念的广泛普及,以及对传统显示技术如液晶拼接、DLP 拼接、会议投影等产品的持续替代,随着技术的渗透与成熟, Micro LED 超高清显示在能源、应急管理、环保和广播电视等细分行业,以及 XR 虚拟拍摄、商业展示会议和信息发布展示等新兴应用场景存在市场机会,公司将积极探索各细分市场的新颖应用场景。谢谢!

**11、雷曼光电如何平衡国内市场和海外市场的需求? 公司在拓展海外市场方面采取了哪些策略?**

答:您好,在国内市场,公司进一步强化华南、华东等核心战区生态大客户的合作粘性与项目增量;同时积极铺设渠道客户,在全国形成稳固的渠道合作伙伴关系。扩大商机储备与客户开发。在海外市场,公司在夯实主要的北美、欧洲市场同时,持续增加系列品牌推广活动、增设海外办事处,并对不同区域不同国家采取更加灵活多变,创新的销售策略,积极开发亚非拉等潜力市场

及新客户。谢谢！

**12、请问贵司是否考虑引进战略投资者，做大做强主业，提高市场占有率和产品竞争力？**

答：您好，公司将继续聚焦主业，强化技术与创新，积极开拓新业务、新市场，争取以良好的业绩回报广大投资者。感谢您的建议！

**13、雷曼光电在 2024 年上半年实现了扭亏为盈，主要得益于哪些业务板块的增长？**

答：您好，主要得益于国际显示业务和照明业务的增长，谢谢！

**14、鉴于当前的市场环境和行业趋势，雷曼光电未来的经营战略有何调整或新的规划？**

答：您好，公司将继续聚焦主业，强化技术与创新，积极开拓新业务、新市场，争取以良好的业绩回报广大投资者。谢谢！

**15、请问贵司在 AI 方面有哪些业务和布局**

答：您好，公司主业为 Micro LED 大尺寸超高清显示及 LED 照明业务。公司的 LED 显示产品包括智慧会议交互显示系统、智慧教室教育交互显示系统、超高清家庭巨幕等产品均有嵌入丰富的 AI 工具应用，有助提升用户智能化体验及数字化建设，感谢您的关注！

**16、您是如何看待 2025 年的照明市场？其中，哪些趋势值得重点关注？对此，公司在 2025 年又将有着怎样的规划？**

答：您好！根据相关研究报告，2025 年 LED 照明市场规模预计将持续增长，LED 照明行业在未来几年内仍具有较大的市场潜力和发展空间，但同时也面临竞争激烈及关税压力等经营环境影响。在产品和技术上，智慧照明、植物照明和健康照明等新兴细分领域更具发展弹性。公司将继续加强研发创新，在相关细分领域进行前瞻性布局与产品研发，加大市场覆盖；同时优化工艺及生产管理，降本增效；此外公司将重点加强越南照明工厂本地化供应链建设，积极应对复杂的贸易环境，增强公司的市场竞争力。

感谢您的关注！

**17、玻璃基板技术在未来能带来多大的经济效应**

答：您好，采用 PM 驱动玻璃基的 Micro LED 显示屏极其轻薄、平整度极高、功耗非常低、散热很快、色彩还原度超高，是兼顾显示效果与成本的极具性价比的产品，可广泛运用于指挥、监控、调度、会议、教育、家庭等商用与消费显示领域场景，将为行业拓展带来新的价值增长点。感谢您的关注！

**18、雷曼光电针对于最近关税政策是否有相应的应对措施，发现美国的业务比较多，是否考虑过在美建设工厂或者收购当地工厂降低关税？同时，针对于近期玻璃基板的创新技术，贵司是否有批量生产能力？**

答：您好：1、公司已在越南建设了自有的 LED 智慧照明产品生产基地，并积极推进海外供应链建设和管理工作，提升原材料采购本地化率，目前，越南基地已在稳步释放产、销能力。在当前新的海外贸易形势下，公司正在积极进行相关准备和筹划，依托现有海外生产基地为基础，通过对 LED 显示产能进行合理布局，降低可能的关税影响。2、公司已实现 PM 驱动玻璃基 Micro LED 显示面板小批量试产，目前公司正积极探索和升级玻璃基技术，围绕玻璃基技术构筑专利保护壁垒，同时积极推动中试基地的建设工作，不断探索新的应用场景与技术升级路径，力求在保持技术领先的同时，全方位满足未来专用显示、商用显示、家用显示等领域的多场景、低成本、低能耗应用需求。谢谢！

**19、雷曼的家庭巨幕主要针对哪块市场？**

答：您好，公司的 Micro LED 巨幕产品适配 4K/8K 高分辨率显示要求，可覆盖家庭客厅、私人影院、商务会所、现代化办公和私人定制等多种场景，填补了家用超大尺寸显示市场的空缺，满足高端客户群体对于视听、娱乐、社交、办公等的多样化需求。谢谢！

**20、雷曼在业内处于技术领先地位，请问公司有没有相关专利布局？**

答：您好，公司高度重视知识产权的保护工作，目前公司及下属子公司已申请专利近 800 件，参与制定 2 项国家标准、2 项行业标准、10 余项 LED 行业内的团体标准。在 COB 技术方面，公司已积累了超百项 COB 相关专利，从 COB 显示产品的封装方法、生产工艺、结构设计、电路设计、像素引擎技术、软件算法等多个领域进行了全方位的专利布局，并参与《室内 COB 小/微小间距 LED 显示屏技术规范》标准的制定。谢谢！

**21、雷曼是出口型企业，面对关税增加的风险，雷曼是否有将产能转移到海外的打算？**

答：您好，公司因业务发展需要，已在越南建设了自有的 LED 智慧照明产品生产基地，并积极推进海外供应链建设和管理工作，提升原材料采购本地化率，目前，越南基地已在稳步释放产、销能力。在当前新的海外贸易形势下，公司正在积极进行相关准备和筹划，依托现有海外生产基地为基础，通过对 LED 显示产能进行合理布局，降低可能的关税影响。谢谢！

**22、请问贵公司业务是否有涉及谷子经济，谢谢**

答：您好，公司基于 COB 技术的 Micro LED 显示产品具有超高分辨率、高色域、广视角、超高刷新率以及纳秒级响应速度等优势，高度契合游戏电竞、动漫二次元等终端显示需求，谢谢！

**23、深圳市发布《深圳市推动并购重组高质量发展的行动方案（2025-2027）公开意见稿》，请问雷曼有并购重组的计划吗？**

答：您好，并购重组是企业整合内外资源、优化业务结构、提升市场竞争力的重要途径，公司发展历程中也曾经尝试过多元化的并购投资。当前，公司将更加注重稳健经营，力求通过内生方式提升能力，实现规模和效益的同步增长，公司暂无明确的并购计划。谢谢！

**24、与同行相比，雷曼有什么核心竞争优势？**

答：您好，公司在 COB 封装显示技术及产品开发能力方面有自己的核心竞争优势，在传统正装 COB、倒装 COB、像素引擎 COB、PM 玻璃基显示 COB 封装等领域都处于业内领先的地位；同时，还

以各种先进的 COB 封装显示面板为基础，开发出会议、教育、家庭等千亿级赛道的系列标准化产品；公司不仅具备 COB 产品开发能力，在常规 SMD 产品、创意显示产品等方面也独具特色，可满足不同场景、不同价格区间、不同客户的差异化需求；在知识产权方面，公司及下属子公司已申请国内外专利近 800 项，其中 COB 相关专利百余项；在产能方面，公司已完成定增募资，后续将使用募集资金展开 COB 超高清显示改扩建项目，进一步夯实公司在行业内的竞争优势。谢谢！

**25、请问玻璃基技术未来应用前景如何？**

答：您好，采用 PM 驱动玻璃基的 Micro LED 显示屏极其轻薄、平整度极高、功耗非常低、散热很快、色彩还原度超高，是兼顾显示效果与成本的极具性价比的产品，可广泛运用于指挥、监控、调度、会议、教育、家庭等商用与消费显示领域场景，将为行业拓展带来新的价值增长点。谢谢！

**26、雷曼是出口型企业，面对关税增加的风险，雷曼是否有将产能转移到海外的打算？**

答：您好，公司因业务发展需要，已在越南建设了自有的 LED 智慧照明产品生产基地，并积极推进海外供应链建设和管理工作，提升原材料采购本地化率，目前，越南基地已在稳步释放产、销能力。在当前新的海外贸易形势下，公司正在积极进行相关准备和筹划，依托现有海外生产基地为基础，通过对 LED 显示产能进行合理布局，降低可能的关税影响。谢谢！

**27、当前国际政治局势复杂多变，请问公司在海外销售有什么新举措？**

答：您好，公司积极拓宽海外渠道，尤其注重亚非拉等新兴市场开发；同时公司在维护现有客户的基础上，不断拓展新客户，大客户战略及新客户开发卓有成效；公司持续深化本地化运营，已在日本、美国、迪拜、荷兰等国新增开设子公司或办事处，打造售前、售后、培训及实地体验产品的一站式平台，为海外客户提供更及时、便捷、个性化的本地化服务，满足海外客户差异化

需求，进一步完善公司全球销售体系。谢谢！

**28、雷曼推出了智慧高教产品，请问这块市场容量有多大？**

答：您好，雷曼高校数字交互教育显示系统面向高校和高职院校的大教室、阶梯教室、多媒体教室等教学场地，根据相关机构数据，高教潜在市场容量达千亿级。公司已陆续为清华大学、华南理工大学、上海交通大学、杜克大学等国内外知名高校的信息化、数字化、智慧化建设提供自主创新的产品及解决方案。谢谢！

**29、雷曼在教育行业的拓展是否取得突破？**

答：您好，公司大力推进高校试用及提高销售转化，积极参加高教行业展会，与高教渠道供应商达成战略合作，打造高校示范应用项目，助力校园内更多场景的数字化升级和创新。公司已陆续为清华大学、华南理工大学、上海交通大学、杜克大学等国内外知名高校的信息化、数字化、智慧化建设提供自主创新的产品及解决方案，其技术领先性和创新性得到了校方的高度认可和称赞。谢谢！

**30、现在 Micro LED 显示的行业现状，请问公司领导**

答：您好，目前国家高度重视 Micro LED 等新型显示技术的发展，并出台了一系列政策及指导意见。国内众多企业纷纷布局 Micro LED 领域，尤其是加大对以 COB 为代表的各种主流封装技术路线的投资。Micro LED 产业链的市场竞争日益激烈，客观上促进了技术的快速进步和产业的飞速发展。谢谢！

**31、贵公司巨幕销售业务推广如何了？**

答：您好，公司已在深圳、广州、上海、武汉、成都等地设立了 17 家线下销售体验中心，打造体验式营销；同时大力开展异业合作，并将借助现有全球销售网络资源，将雷曼家庭巨幕产品推向海外市场。目前，雷曼家庭巨幕产品在市场开拓上已经取得了一定成效。谢谢！

**32、玻璃基技术是 Micro LED 降本的关键技术之一，请问董秘，雷曼玻璃基技术的最新进展如何？**

	<p>答：您好，公司已实现 PM 驱动玻璃基 Micro LED 显示面板小批量试产，目前公司正积极探索和升级玻璃基技术，围绕玻璃基技术构筑专利保护壁垒，同时积极推动中试基地的建设工作，不断探索新的应用场景与技术升级路径，力求在保持技术领先的同时，全方位满足未来专用显示、商用显示、家用显示等领域的多场景、低成本、低能耗应用需求。谢谢！</p> <p><b>33、公司在 2024 年上半年的经营活动产生的现金流量净额为负，主要原因是什么？公司采取了哪些措施改善这一状况？</b></p> <p>答：您好，公司在 2024 年上半年的经营活动产生的现金流量净额为负，主要为上年承兑支付比例提升导致本期到期承兑款增加所致。公司将继续优化供应商结算模式和加强库存及应收账款管理，全面提升盈利能力和运营效率，以改善现金流状况。谢谢！</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 12 月 12 日