

证券代码：300232

证券简称：洲明科技

深圳市洲明科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-005

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（电话会议）
参与单位名称	具体名单详见附件
时间	2025 年 5 月 23 日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书陈一帆
投资者关系活动主要内容介绍	本次投资者关系活动以现场会议的方式进行，接待人员与投资者进行了沟通交流，主要内容如下： 1、LED 显示与照明两大业务板块中，哪类产品贡献了主要利润？ 答：公司是 LED 光显行业的领军企业，始终坚持以创新驱动发展，不断优化业务布局，优化用户体验，提升产品市场竞争力。截至 2024 年年度报告，公司 LED 显示屏业务占比总营收 92.49%，凭借显示屏其高分辨率、高亮度、低功耗等卓越性能，在广告、体育赛事、舞台表演、指挥监控等多个领域广泛应用，成为公司主要的利润来源。LED 照明业务虽占比相

对较小，但在城市景观照明、商业照明等特定场景中，也展现出一定的市场份额，为公司整体利润贡献了力量。在业务发展过程中，公司专注于 LED 显示屏领域，同时结合照明业务，积极推行“光显一体化”战略，致力于为客户提供一站式光显解决方案。

2、公司是否有计划通过技术创新和产品升级，进一步提升产品的附加值？

答：随着 LED 显示屏的不断高端化和智能化发展，公司积极推进高端 Mini/Micro LED 产品线的研发工作，以满足高端专业显示、商业显示、家庭影院等高端应用场景对显示效果的极致追求。此外，公司 LED+AI 战略升级，以端侧应用为核心驱动，构建智能化、场景化的创新生态体系。2025 年初，洲明 Agent 平台已成功接入微软 Azure、OpenAI、DeepSeek V3 及 R1 等多套主流模型，实现 AI 能力全面设计，并在京东、抖音、万屏汇等线上平台推出 AI 全息陪伴助手、AI 交互鱼缸屏、全息透明柜等 AI 创新产品，让 LED+AI 从概念走向商业化实际应用。在核心技术自研领域，公司自研的山隐大模型、UniVMLM 模型聚焦情感陪伴与文化遗产，通过 AI 技术深度挖掘文化内涵，为客户带来沉浸式文化体验。通过这些创新举措，公司不仅提升了产品的附加值，还进一步巩固了其在高端市场的领先地位，为未来的持续发展奠定了坚实的基础。

3、公司研发投入、专利布局情况介绍？

答：公司在 LED 行业深耕布局多年，在技术创新和知识产权保护方面取得了显著成就，获得了业界的广泛认可，自公司上市以来持续聚焦前沿技术领域，不断钻研并掌握产业核心技术，在行业内率先拥有多项先进技术，成为核心技术的先行者。2024 年，研发人员数量 1,124 人，占集团总人数的 19.94%。

	公司全年研发投入 3.76 亿元，占营业收入的 4.84%。这充分体现了公司对技术研发和创新的高度重视。在专利布局方面，公司 2024 年新增专利授权 370 件，其中发明专利授权 81 件，彰显了公司在技术创新方面的强劲实力。截至 2024 年，公司累计获得专利授权 3,231 项，软件版权登记 286 项，商标布局覆盖 200 多个国家。此外，公司还积极参与行业标准制定，累计参编国际标准、国家标准、行业标准等 180 多项，这不仅体现了公司在行业内的技术领先地位，也展示了在推动行业发展中所承担的责任和使命。未来，公司将继续投入研发，加强知识产权保护，不断提升技术创新能力，以保持 LED 显示行业的领先地位，为客户提供更优质的产品和服务，为行业的持续发展做出更大贡献。 4、公司是否有扩产计划？ 答：公司根据市场需求和战略规划合理配置产能。在扩产方面，公司近期在指定信息披露网站巨潮资讯网披露了《关于投资建设 Micro 及 Mini LED 显示和照明生产基地项目的公告》（公告编号：2025-029）、《关于投资建设 Micro 及 Mini LED 显示和照明生产基地项目的进展公告》（公告编号：2025-038）。公司在南昌市高新技术产业开发区投资建设“Micro&Mini LED 显示和 LED 照明生产基地项目”，主要建设 COB 封装生产线、芯片级 MiP 封装生产线等 LED 显示生产线和 LED 照明生产线，产品将广泛应用于 Mini/Micro LED 显示及照明领域。该项目总投资金额 6 亿元，项目投资包含厂房建设装修、设备投入、流动资金等。后续相关的进展信息请持续关注公司发布的相关公告。 5、公司海外业务占比较高，2024 年汇率波动是否对利润造成较大影响？
--	--

答：2024 年度，公司实现海外营业收入 47.77 亿元，占总营业收入的 61.45%，同比增长 18.33%。公司通过分级营销网络和本地化布局，加强海外营销体系，扩充更多代理商和分销商，深化品牌构建，深化营销网络布局，进一步提高市场竞争力。公司海外业务主要由美元结算。针对境外营业收入的特点，公司坚持汇率风险中性原则，在确保安全性和流动性的前提下，以规避汇率波动风险为目的开展外汇衍生品投资。衍生金融工具的账目处理主要体现在以下科目：（1）因汇率变动导致的结算收益反映在“财务费用-汇兑损益”中（汇兑损益的负数是收益）；（2）因尚未交割的远期外汇产生的亏损反映在公允价值变动收益的“其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益”和“交易性金融负债”中；（3）因已经交割的远期外汇产生的亏损反映在“投资收益-衍生产品交割产生的投资收益”中。以上科目金额合计后，才是汇率变动对利润表产生的实际影响。

6、公司近期是否有收并购计划？

答：公司对收并购、重组等持开放谨慎的态度，在资本运作的战略决策中，公司更加注重市场、品牌和技术资源的整合，以及这些因素如何与公司战略形成互补，从而实现长期的增值。收并购、重组等资本运作重点关注服务于公司的长期发展规划，并能够为公司带来战略上的补充和协同效应。未来，在符合公司发展战略的情况下，不排除寻求能够为公司带来技术和业务上互补优势的收并购机会，以提升公司的行业竞争力。

7、公司在数字展馆方面的进展情况？

答：数字展厅以其独特的沉浸式体验、高效的信息传播能力以及强大的交互功能，逐渐成为展示品牌形象、推广产品服务的重要平台。继红旗渠纪念馆、山海经光影艺术展、湖南博物

	院全球首创博物馆 LED 透声沉浸式球幕解决方案后，今年 4 月，公司的光显产品亮相大阪世博会中国馆，以实物展陈、LED 光显技术与虚拟拍摄相结合的多元展示形式，打造沉浸式文化体验展馆。本次展览，除了中国馆，公司还为土库曼斯坦国家馆、巴西国家馆、EXPO 国家日大厅及世博官方店等多个重要展馆与场所，提供了全方位的 LED 光显设备与一体化解决方案，助力打造充满未来感与互动性的展示体验。公司在数字展馆上，积极挖掘市场需求，满足不同应用场景客户的需求，为客户提供更优质的产品和服务。 会议沟通过程中，公司接待人员与投资者进行了充分的交流与沟通，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。
附件清单（如有）	详见附件
日期	2025 年 5 月 26 日

附件：参与单位名称（排名不分先后）

序号	单位名称
1	前海坚石
2	冠通期货
3	高盈国际
4	诺德基金
5	恒泰永成
6	前海战国
7	泽宏私募
8	前海粤资
9	广东佳盈

10	国泰君安
11	善达明皓
12	优美利投资
13	合创资本
14	懂私募