

深圳市洲明科技股份有限公司

2025 年度总经理工作报告

各位董事：

一、2025 年重点工作完成情况

(一) 主要财务指标完成情况

2025 年，公司以“LED+AI”为头号战略，深化 Mini/Micro LED 技术领先与光显一体化解决方案能力，在全球化布局与平台化组织变革驱动下，实现了稳中有进的有质量经营。

2025 年，公司营收稳健增长，实现 80.93 亿营收，同比增长 4.11%，归母净利润 0.63 亿元。公司通过提升经营质量，公司资产运营效率有效改善，应收账款、存货总额及周转天数实现双降，期间费率保持可控。2025 年应收账款周转天数 87 天，同比减少 11 天，应收账款 17.68 亿元，同比下降 15.9%，回款质量持续改善；存货周转天数 106 天，同比缩短 6 天，存货余额 16.6 亿元，同比下降 8.16%，库存管控持续优化，资产结构稳步改善；期间费率下降 0.79%，运营效能提升、成本管控强化。

公司整体营收规模保持稳健增长，受海内外业务布局拓展、收入结构变化影响，2025 年归母净利润阶段性承压，对此公司已针对性优化业务结构与产品矩阵，持续夯实盈利底盘，推动盈利水平稳步回升。更重要的是，公司保持了四个“全球第一”：LED 显示屏上市公司总营收、LED 显示屏出货面积、租赁市场份额、XR 市占率全球第一。

(二) 2025 年重点工作完成情况

1. 坚持技术驱动创新，COB/MIP 双技术路线并行

公司坚持技术驱动创新，在前沿技术 COB 与 MIP 领域践行“自主可控、全链条打通”的攻关路线，构建了从 Micro 灯珠+IC+封装到制造的完整产业链布局，已实现 Micro LED 30/50 微米×50/70 微米无衬底技术 0202 芯片封装，兼具高像素密度、高可靠性及高性价比；同时完成了 P0.3 间距 MIP 显示产品开发验证，成为全球少数实现 MIP 产品线全覆盖（P0.3-P1.8）的企业之一。

2025 年，公司落地 U-Natural 纹理屏、Uslim S2 双面屏、U-Design SV 全

息透明屏等创新产品，精准满足场景多元化需求。全年研发投入 3.80 亿元，占公司主营业务收入比重的 4.70%；研发人员 1,081 人，占员工总数的 20.26%。截至目前，公司累计专利授权 3,728 项，软件著作权登记 303 项，商标布局覆盖 200 多个国家和地区，参编国际、国家及行业标准 200 余项。公司是全国首家获得 ISO 56005 创新与知识产权管理能力三级认证的 LED 显示企业，先后入选“国家知识产权优势企业”和“示范企业”，斩获德国 iF 金奖、红点至尊奖、日本 G-Mark 等全球设计大奖全满贯，并成为 LED 行业首家、唯一一家连续三届蝉联国家工信部制造业单项冠军。上述成果充分印证了公司的技术创新能力、工业设计能力与知识产权转化能力，进一步巩固了公司的行业领先地位。

产能侧，公司以惠州大亚湾、中山、南昌三大生产基地为核心，智慧显示总产能达 28000KK/月，整体产能利用率 80.47%。公司南昌基地已于 2025 年顺利投产，未来将持续推进产能爬坡及释放，加速 Mini/Micro LED 显示技术向消费级市场渗透。

2. LED+AI：构建行业护城河

在 AI 技术革命的浪潮下，公司前瞻把握行业趋势，率先将“LED+AI”提升至集团头号战略高度。依托全球领先的光显硬件技术积淀，公司构建了大模型+AI 智能体+AI 交互沉浸式空间的全栈能力，推动显示终端从“被动呈现”向“主动思考、智能交互”升级，让机器人“听指令、能思考、会干活、懂服务”。

围绕这一战略，公司与智谱、元客视界共同投资设立深圳市智显机器人有限公司，协同构建“算法模型+硬件终端+感知交互”的一体化方案，推动 AI 智能体在政务、教育、营销、文旅等场景落地。我们的目标很清晰：让显示终端不仅能“看见”，更能“洞见”；不仅能“展示”，更能“服务”。2025 年央视蛇年春晚、2025 年大阪世博会等标杆项目中，公司 AI 智能体、AI 数字人等产品成功应用，充分验证了 LED+AI 技术的成熟度与场景适配性。

技术侧，公司自研“山隐大模型”已完成“深度合成算法+生成式服务”双备案，并联合浙江大学、中山大学共建中华优秀传统文化多模态大模型，强化垂类场景语义理解与内容生成能力；同步打造 AI Agent 平台，接入 DeepSeek、百度、阿里、微软等多套主流大模型，实现多模型智能调度与端侧快速部署。

产品侧，公司以光显硬件为核心载体，推出覆盖 B 端、C 端的 LED+AI 产品

矩阵，推进技术规模化应用与商业化闭环。B端推出 Z.Brain 企业级智能化办公平台；C端打造 AI 伴学机器人等产品，支持接入自研垂类大模型或通用大模型，满足用户在情绪联结、教育引导等场景需求，探索从 To B 到 To C 的商业化闭环和新增长。

3. 光显一体化：解决方案场景价值赋能

基于 LED+AI 全栈技术能力，公司进一步将“光（照明）”、“显（显示）”与“内容创意”深度融合，通过软件平台与 AI 能力集成，形成场景化交付能力；提供从硬件到场景的一体化服务，实现从单一产品销售到全场景价值赋能的转变，将技术优势与 AI 能力转化为客户可感知的实际价值。

公司通过自研光显场景控制运营平台（UniOS、UniAIoT 系统），融合 AI 大模型、物联网、数字孪生等前沿技术，推动 LED 超高清大屏从单纯显示终端向物联网大屏生态演进，实现三大核心升级：AI 智能语音交互与控制，提升人机交互效率；智能化自动场景管理，实现多场景自动适配；引入 AI 多模态技术，实现设备状态自动化监控运维与精准告警。平台深度融合勃朗峰 AI 画质引擎，内置 AI 画质芯片及算法，可实现 2K 内容智能升维至 4K，升级画质同时能耗可降低 30%，全面提升分辨率、动态范围、色彩真实感与景深表达，构筑沉浸式光显交互空间，覆盖多元场景需求。

依托光显一体化能力，公司打造覆盖体育、文旅、政企、电影、智慧交通等多领域的全场景解决方案。体育领域推出“赛事交付-场馆运营-商业变现-全民共享”全周期智慧场馆解决方案，深度参与国际综合性体育赛事；文旅领域打造“感官沉浸、文化共鸣、商业闭环”解决方案，通过 AI 导览、数字孪生实现流量转化；电影领域推出 UCINE 系列 LED 电影屏，全球首发透声 LED 电影屏并通过 DCI 认证，打造从拍摄到放映的全链条国产自主创新高端放映解决方案；商业领域打造数实融合新零售生态，政务领域实现服务智能化高效化。

同时，公司通过赋能本地合作伙伴，将“光显+AI”解决方案更深入地植入千行百业的细分场景，把 AI 能力转化为可落地的“最后一公里”应用实践。实现从“卖产品”到“创价值”的转变，与客户达成价值共赢。

4. 提质增效，从“卷价格”到“卷价值”

在复杂的市场局势下，公司稳健增长的背后是组织与管理变革的阵痛与成长，是从“卷价格”到“卷价值”的转身。我们坚持“向内求”，通过内部变革驱动企业高质量成长。

为支撑高效、有质量的经营，公司完成了组织变革与平台化建设，为持续创新与市场扩张提供高效运营保障。通过构建全球销售服务体系与营销生态，推进产品与区域深度握手，构筑渠道广覆盖、品牌高中低的立体业务界面；推进产品标准化与平台化建设，不断提升技术壁垒，建立技术平台，完善产品矩阵、建设有竞争力的产品生态，进一步提升用户体验和情绪价值；通过自动化与数字化提升生产效率，有效实现端到端的降本增效；通过组织前移与考核激励优化来激发组织活力，让奋斗者共享公司成长成果，使组织能力成为驱动增长的底层动力。

5. 全球深耕，品牌出海

面对贸易环境的不确定性，我们坚持品牌出海全球化战略。依托惠州大亚湾、南昌、中山三大核心生产基地，进一步强化海外子公司本土制造如美国 Trans-lux、巴西洲明，构建自主可控、韧性更强的全球供应与交付体系，以应对外部的不确定性。同时，围绕团队、渠道、合作、生产、产品、营销六大本地化策略深耕全球市场，推进销售、服务、产品三大本地化战略落地，进一步夯实全球化发展的根基。

为保障全球项目高效交付，加速全球渠道纵深拓展，公司持续整合海外服务及展资源，现已建立覆盖 160+ 国家、超 5,600 家合作伙伴的全球销售及交付网络，并通过 20 余家海外子公司和办事处深耕本土市场，全球化运营能力不断提升。

同时，公司以全球化运营能力支撑标杆项目交付，持续服务国际重大赛事与活动，连续服务了四届世博会、六届奥运会、八届奥斯卡颁奖典礼。2025 年，公司为大阪世博会中国馆打造“二十四节气”大型 LED 装置，并为多个国家馆提供光显设备与解决方案；打造沙特达曼最大户外 LED 屏，成为中东城市封面；深度参与第十五届粤港澳大湾区全运会，覆盖 20 多个场馆。此外，公司连续四年入选“亚洲品牌 500 强”、连续四年入选 GYBrand 中国最具价值品牌 500 强，通过洲明（Unilumin）、雷迪奥（ROE）、蓝普（Lampro）三大品牌协同，全面进入各细分市场，充分彰显全球综合竞争力与项目交付能力。

6. ESG 治理与可持续发展

全球可持续发展进程加速推进，公司始终将可持续发展融入经营内核，以环境、社会与治理协同提升，夯实高质量发展根基。

2025 年，公司先后获评深圳市 ESG 实践先锋企业典型案例、Wind ESG 评级 A 级（行业前 5%），积极践行绿色低碳发展，推动产品全生命周期节能降耗，以可持续发展创造长期价值。

在显示领域，公司自研勃朗峰 AI 画质引擎，实现智能降能耗、高效低耗显示；在照明领域，公司以 EMC 合同能源管理模式推动全球公共照明 LED 节能改造，从温州到圣保罗，从祖国的偏远山区到东帝汶的乡村，公司深度践行国家“双碳”战略，将绿色设计理念与低碳发展要求贯穿产品全生命周期，凭借 LED 光源“光电转化效率高、长寿命、绿色环保”的技术优势，荣获国家科学技术进步一等奖，实现 LED 照明节能效果较传统光源提升 70% 以上。这源于我们坚持技术创新和可持续发展的长期主义，也源于“温暖百国千城”的初心与担当。

二、2026 年重点工作情况介绍

1、推进技术引领，深化“LED+AI”布局

2026 年，公司将进一步完善“硬件+IP+场景服务”驱动生态。光显硬件端，公司将持续推进微小间距技术引领，实现 P0.3 以下间距产品规模化商用，同步推进超微间距技术储备；进一步提升 MIP 巨量转移效率及芯片良率，优化产品性能及端到端成本。IP 端，公司将依托“光堡”数字资产平台，推动从“内容定制”向“数字资产交易”的升级。场景服务端，公司将全面落地政务、教育、展厅、营销四大场景解决方案，实现从被动执行到主动理解、自主服务的升级。

依托智能屏显，公司进一步深化垂直行业模型研发及应用落地，秉持“不做 5 公里宽的泛化 AI，要做 5 公里深的垂直 AI”的理念，以垂直深耕支撑一体化交付，加速 AI 智能终端在行业场景的规模化落地。让每个场景都有行业专属的垂直模型支撑智能体应用，赋能行业解决方案。2026 年，公司将重点推进 AI 场景应用，如推广“助教智能体”项目；推动 Z.Robot 伴学机器人、Z.Brain 智能化办公平台等产品进一步切入家庭教育、企业办公市场；进一步深化公司自研的山隐大模型标杆应用的复制落地。

软件平台侧，持续推进物联平台与鸿蒙系统深度融合，优化系统交互体验与设备操控性；持续升级 AI 画质与节能技术，深化勃朗峰 AI 画质增强引擎应用；引入生成式内容能力，进一步赋能解决方案价值升级。

2、加速海外本地化布局，保障全球供应与交付

以惠州大亚湾、南昌、中山三大生产基地为核心，加速产能爬坡及释放，强化海外本土制造，夯实全球供应与交付网络。

进一步深化海外本地化布局，通过销售通路建设及渠道网络深化分级，建设全面覆盖全球、高-中-低多品牌部署的立体网格化渠道体系。协同本地伙伴进行本地化运作，扎根本地服务，提升渠道粘性与品牌影响力。

推进渠道体系全面升级，实施赋能、秩序、激励、商机管理四大核心政策，为渠道伙伴构建公平、透明、高效的经营环境。聚焦专商显、蓝普分销、租赁、照明等全产品线发力，推进全球展厅升级、行业与区域协同赋能；通过洲明学堂组织的蓄势行动及 UCP 认证等培训，全方位赋能经销体系。

3、提质增效，高质量经营

持续推进营销服务体系、产品与交付体系、运营平台三大支撑，构建扎实、高质量、高效的经营管理体系。

全面铺开渠道覆盖、推进行业及大客户管理体系建设，通过更多的解决方案赋能千行百业提效经营，并进一步提升服务效能；落实产品标准化与平台化，提升产品标准化与器件复用，从根源上提升产品交付效率与质量保障；夯实大 IPD 运作管理体系，用扎实的管理基本功保障产品商业成功。

围绕客户价值创造和卓越运营，推进数字化、专业化的集团运作平台建设。深度构建质量管理体系，严控产品质量，从源头对客户负责，实现商业价值；开展合同质量管理建设，从源头提升业务经营质量；深度推进数字化建设，构建数据中台，提升运作与决策效率；持续开展内控建设，保障业务流健康良性运作。

进一步提升经营质量，通过信息化、数字化、流程化管理手段，严格执行费用预算管理，引入第三方金融工具优化收款结构，保障现金流，增强抗风险能力；加强产销管理，提升供应链管理水平和供应链管理水平，通过组织架构优化实现产销协同，提升产品交付效率；端到端拉通存货周转，设置专项去化激励，进一步降库存、提周转。

4、人才战略与组织协同

公司将继续坚持以奋斗者为本、以贡献者为荣，推进各级人才梯队建设，打造洲明人的事业平台。通过有竞争力的薪酬、激励体系与机制，汇聚优秀人才，沉淀企业知识资产，使个人成长与企业发展同频共振，实现长期发展，激发组织活力。

公司计划进一步完善人才发展体系，通过洲明学堂打造学习型组织。对内，为员工提供领导力、专业力、通用力等方面培训，结合导师制、在岗训练、轮岗制等模式进行人才培养；对渠道合作伙伴，提供从销售、产品到行业训战的全方位赋能培训，以专业知识和市场实战经验助力合作伙伴成长。

三、结语

2026 年是公司“LED+AI”战略深化落地的关键之年，我们将继续升级“显示+内容+交互”，以 Mini/Micro LED 技术为底座，以 AI 智能体为交互中枢，以全球化场景落地为变现路径，推动技术纵深、场景广度、生态黏性的协同发展；加速 AI 智能体规模化商用，提升光显一体化解决方案价值，完善全球化本地化运营布局。

公司将秉持“正念利他，创新进取”的核心价值观，以“显示光彩世界，照明幸福生活”为使命，携手全球合作伙伴，共同推动 AI 解决方案走进千行百业，开启智显新篇章。

深圳市洲明科技股份有限公司

总经理：林洛锋

2026 年 4 月 22 日