

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：2026-06

|               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|---------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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<br><input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会<br><input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动<br><input type="checkbox"/> 现场参观<br><input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话）                                                                                                                                            |
| 参与单位名称及人员姓名   | 详见附件                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 时间            | 2026 年 8 月 19 日 10:00-11:00                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 地点            | 电话会                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 上市公司接待人员姓名    | <div>李军                                          董事长、总经理</div> <div>袁波                                          董事、副总经理</div> <div>孙铮                                          董事</div> <div>张晓雪                                      财务负责人</div> <div>刘阳                                          董事会秘书</div> <div>王晋勇                                      独立董事</div> <div>李哲                                          独立董事</div> |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>本次调研以电话会议的方式举行，会议中，董事长李军先生对公司 2026 年上半年公司情况进行了介绍，并回答了投资者的提问，主要内容如下：</p> <p><b>一、2026 年上半年公司情况</b></p> <p>2026 年上半年业绩不理想，营收与利润同比均出现下降，尤其是净利润降幅更大，其中有几个原因跟大家报告一下，一是汇兑损益 3,800 多万元，二是人员优化产生的离职补偿近 2,000 万元，三是受中东地区局势及美伊战争因素的影响，境外市场需求弱于去年同期。其他内容半年报中已经体现了，我就</p>                                                                                                                                                                    |

不再赘述了，下面简单汇报一下半年报的几个亮点：

1、研发投入方面：在加强费用管控的前提下，公司上半年研发投入约 1.85 亿元，比上年同期略有增长，占营收比重同比提升至 6.44%；

2、毛利率方面：公司坚定执行“以盈利为核心”的经营策略，审慎挑选毛利高、风险可控的项目来做，因此上半年公司综合毛利率保持在 30%的良性水平；

3、股东回报方面：上半年公司实施现金分红共计 2.7 亿元；另外基于对公司战略转型后未来发展前景的信心和对公司长期价值的认可，推出了第四期股份回购计划，这次回购股份其中一个用途是用来做员工激励，表示公司在考虑新的员工激励，也是对未来发展信心的一个表现；除此之外公司还将对第三期尚未出售的 311 万股回购股份进行注销来减少公司总股本。

4、产能布局方面：优化产能布局，对成本偏高同时产能利用率偏低的全国各地工厂采取产品转产、库存转移、固定资产清理等工作，提升资源配置效率。同时继续推进海外产能建设，上半年受中东地区局势影响，公司沙特中东生产基地建设进展有所延后。公司已积极与合作方加强沟通协调，持续推进各项工作，预计四季度竣工投产。

5、技术发展方面：一方面，公司将于近期发布《2026 利亚德技术创新发展白皮书》，系统梳理利亚德深耕视效科技三十余年的创新积淀，从主业到新赛道布局，全面展示集团从高端制造企业向技术及应用创新型企业战略转型的顶层设计、技术布局与产业实践；《白皮书》在显示技术及 AI 研发方向及布局等方面均做了阐述，大家可以了解一下。另一方面，公司将继续以技术创新和研发投入为核心，围绕技术转型做一些布局，比如布局 AI 赛道，积极探索机器人在文旅、安保、体育等领域的应用；同时公司也在积极推进机器人训练中心建设、动作大模型的建设。总体来看，公司在这个领域还是具备较大发展潜力的。

## 二、投资者提问：

1、公司智能显示这块海内外市场下半年大概会是一个什么情况？

答：国内外市场的话个人认为国内市场有特别大的增长很难，国外市场可能会略好一些，但是也会受一些其他因素的影响，比如美伊战争，所以整个市

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>场下半年预期会是一个正常状态。</p> <p>公司整体属于轻资产企业，但经营调整仍需要一定周期，对此我们有清醒认识，上半年我们已经采取了处置部分利用率比较低的设备、人员结构优化和成本费用管控等措施助力公司转型；那么下半年我们总的方向还是以企业的内部的调整改革为主，包括数字化、研发创新、成本控制、关停转撤降亏损单元等方面，为今后市场的爆发打下基础。未来，公司还要继续坚持以研发创新为主要方向，创新出新的产品，比如围绕 POG 玻璃基显示等前沿技术进行布局，玻璃基显示技术一旦实现规模化应用，对显示行业来说就是颠覆性的革命；同时，公司也在积极推进 AI 方面的布局，比如机器人应用领域，目前公司已有机器人足球射门、乒乓球互打等运动方面的应用，未来会持续探索机器人在文旅、安防、体育等场景中的应用。</p> <p>2、目前LED显示上游材料价格在上涨，但是下游消费端的需求不太强，处在中间的LED厂商的处境就比较难，那么后续会是个什么局面？</p> <p>答：对于上游材料涨价我们没有太大顾虑，主要有这几个原因：①上游材料涨价公司本身现有存货也实现了增值；②利亚德本身就反内卷、不打价格战，上半年，公司也同步对旗下多数 LED 显示屏产品实施 3%—15%的价格上浮调整；③利亚德是综合解决方案的服务商，公司盈利不完全靠硬件销售，还有高品质的服务等综合能力。</p> <p>除此以外，作为公司实控人和掌舵人，我认为利亚德目前整体经营基础较为稳健，财务安全性相对较好。上半年，公司经营活动现金流为正，达到 2.13 亿元；现金及银行存款等货币资金接近 30 亿元；公司在完成约 2.7 亿元现金分红后，仍保持了较为充足的资金储备。同时，公司与金融机构保持良好的合作关系，在银行贷款等方面也能够获得金融机构的支持。当然，目前公司正处于战略布局和业务调整阶段，在显示业务方面，公司将持续加大研发力度，开发具有技术创新性和市场竞争力的新产品，进一步提升市场份额和盈利能力；同时，公司已围绕 AI 进行了 10 多年布局，也逐步进入收获的季节。总的来说，我们对未来发展还是信心满满。</p> <p>3、您认为上游涨价的持续性怎么样，后续是什么情况？</p> |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>答：这轮上游涨价我个人认为主要还是两方面因素，一是铜等原材料价格上涨，带动 PCB 成本上升；二是半导体芯片、特别是存储芯片价格上涨，导致相关产品成本增加。虽然目前市场上普遍认为半导体产能有限、原材料价格也在上涨，但国内最不缺的就是产能，所以我们认为涨价不会持续太长时间。</p> <p>4、玻璃基和Micro LED目前在行业里的应用情况相比一年、两年来说，是一个什么样的进展？</p> <p>答：从显示技术的历史发展路径来看的话，过去一两年，Micro LED 行业持续推进技术迭代和应用落地，技术路线也从早期的 SMD 逐步发展到 COB，并形成了 MiP、COB 等多种技术路径。公司自 2020 年起布局 Micro LED MiP 技术，有先发优势，我们相对来说也是取得了一部分红利。近年来，COB 技术来势太猛，对 MiP 市场形成一定影响，但公司也在同步推进 COB 相关技术布局。总体来看，Micro LED 在亮度、寿命、可靠性和大尺寸应用等方面具备优势，是未来显示的大方向，未来应用范围有望进一步拓展至商用显示、家用电视、车载显示等 To B 和 To C 领域。</p> <p>玻璃基方面，COG 以 TFT 玻璃基板为基础，可利用 G5、G8.5、G10.5 等成熟高世代产线，可在大尺寸玻璃母板上一站式完成线路制备、巨量固晶、整体封装工序，理论上具备可观的降本潜力。但目前无衬底 Micro LED 裸晶直接固晶的量产良率仍有待提升，短期内大规模商业化面临一定挑战。针对这一问题，公司重点布局 POG 技术方案，通过先将 Micro LED 芯片封装为微型 MiP 灯珠，并完成光电测试和分选，再将合格 MiP 器件贴装至玻璃基板，将良率控制前置到封装、检测和分选环节，有助于降低 COG 裸晶直固的量产风险和整板报废损失。上半年，公司持续推进 POG 研发和样品验证，已取得阶段性成果，预计 2027 年实现小批量量产。如果玻璃基 Micro LED 技术实现规模化应用，其产品形态和制造方式有望对显示行业产生较大影响，应用范围也有望从传统箱体显示拓展至家用电视、车载显示等领域。</p> <p>5、AI与空间计算业务今年实现增长，其中核心技术OptiTrack在机器人产业中处于什么样的技术定位？未来发展趋势如何？</p> <p>答：2026 年上半年，公司 AI 与空间计算业务实现营业收入和利润同比增</p> |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>长，毛利率接近 60%，是公司唯一增长的业务板块。OptiTrack 是 AI 与空间计算业务板块的核心，源自公司 2017 年收购北美公司 Natural Point。</p> <p>随着具身智能从机器人本体研发逐步转向“大脑”和“运动小脑”能力建设，机器人不仅要能够理解和决策，还要能够在真实环境中精准、稳定地完成动作，而这离不开高质量的动作数据。OptiTrack 凭借亚毫米级定位精度、低延迟、高帧率和实时追踪等优势，可为机器人训练提供人体及真机动作数据，并通过与视觉、IMU、编码器等传感器融合，为机器人运动控制提供全局空间参考，支持动作生成、算法优化和姿态校准。目前，公司已形成以硬件设备为基础、场景集成为核心的立体化布局，构建起覆盖数据采集到场景应用的全链路支撑体系。涵盖光学采集设备、遥操作设备、数据手套、EGO、数据夹爪及数据管理平台的软硬件体系，可提供从数据采集、处理到场景应用的综合解决方案，服务于机器人厂商、训练场和实验室。</p> <p>未来，公司将围绕机器人训练与运动控制，持续拓展 OptiTrack 在工业、安防、文旅、体育、医疗康复及其他服务场景中的应用，推动相关业务向场景化、系统化解决方案发展。</p> <p>6、公司对AI与空间计算这个板块的定位是什么样的？以及相关的应用场景有哪些？</p> <p>答：公司将 AI 与空间计算业务作为技术创新和产业应用拓展的重要方向，主要依托高精度动作捕捉、空间定位、数据采集以及算法和模型优化等技术能力，为相关行业提供产品和解决方案。随着人工智能及具身智能技术的发展，动作数据与空间信息已成为机器人感知环境、理解行为、训练模型和实现精准控制的重要基础。公司将持续推进相关产品研发、解决方案优化和应用场景验证，促进技术能力与市场需求深度结合。</p> <p>目前，相关技术主要应用于机器人训练与运动控制、虚拟交互、数字内容制作、科研教育、仿真验证等领域，并积极拓展机器人在安防安保、文旅、体育及其他服务场景中的应用。北美在机器人研发、科研教育和影视虚拟制作等领域拥有较为成熟的产业基础 and 市场需求。公司依托北美全资子公司 NP 公司在 OptiTrack 光学动作捕捉技术、客户资源及本地化销售服务方面的优势，持</p> |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|              |                                                                                                                                                             |
|--------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|              | <p>续推进相关产品推广、项目实施和客户合作，目前已与相关领域的头部企业开展合作。未来，公司将根据不同市场及应用需求，进一步提升动作捕捉和空间计算产品的集成化服务能力，推动相关技术在更多行业和场景中的落地应用。</p> <p>活动过程中，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<br>(如有) | 详见附件                                                                                                                                                        |
| 日期           | 2026 年 8 月 19 日                                                                                                                                             |

附：参会机构清单

| 姓名  | 公司名称           |
|-----|----------------|
| 裴勇  | 中国人寿养老保险股份有限公司 |
| 施洪斌 | 中信证券股份有限公司     |
| 于嘉馨 | 银河基金管理有限公司     |
| 陈凯睿 | 鹏华基金管理有限公司     |
| 刘毅  | 开源证券股份有限公司     |
| 王凯  | 中国国际金融股份有限公司   |
| 邓翔  | 华富基金管理有限公司     |
| 贾沛璋 | 华泰保兴基金管理有限公司   |
| 张峥青 | 鑫元基金管理有限公司     |
| 姚睿  | 红塔红土基金管理有限公司   |
| 董晨阳 | 新华基金管理股份有限公司   |
| 于畅  | 交银施罗德基金管理有限公司  |
| 吕品洁 | 中国人寿养老保险股份有限公司 |
| 韦钰  | 汇丰晋信基金管理有限公司   |
| 赵睿恒 | 泰康基金管理有限公司     |
| 仇文妍 | 兴业             |
| 连欣然 | 国信证券           |
| 麦世学 | 上海彤源投资发展有限公司   |
| 朱思  | 国投证券股份有限公司     |
| 李真  | 财通证券资产管理有限公司   |
| 叶杰欣 | 国投证券股份有限公司     |
| 关立斌 | 国投证券股份有限公司     |
| 苏蔚瑜 | 国投证券股份有限公司     |
| 陈永浩 | 国投证券股份有限公司     |
| 赖吕冉 | 国投证券股份有限公司     |
| 潘成谦 | 国投证券股份有限公司     |
| 冯裕春 | 国投证券股份有限公司     |
| 钟文燕 | 国投证券股份有限公司     |
| 关杰成 | 国投证券股份有限公司     |