

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：2026-004

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	2026 年 9 月 17 日 下午 15 点
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书、副总经理 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调研、现场参观的形式进行，接待人员与投资者进行了沟通交流，主要内容如下： 1、公司在“LED+AI”战略上有哪些布局和进展？ 答：公司从 LED 硬件业务向“LED+AI”一体化解决方案提供商转型，落地“硬件+软件+AI 内容+运营服务”的创新商业模式，进展主要体现在三个层面。 一是模型与软件生态。公司自研“山隐”垂类大模型已完成深度合成、生成式服务双备案；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，产品兼容智谱、百度、阿里、DeepSeek 等主流大模型；UniAIoT 一体化光显中枢、Z.Brain 企业 AI 办公平台相继落地，面向文旅、政务、商业、体育等

场景输出成套 AI 解决方案。

二是产品与方案落地。公司推出 IN·BOX 模块化沉浸式智慧空间系统，搭载自研垂类大模型，降低沉浸式场景建设成本，相关产品先后亮相深圳文博会、北京 2026 中国科幻大会及中国国际供应链促进博览会。公司同步发布覆盖透明显示、户外创意、智慧会议、AI 沉浸式空间等赛道的多款创新产品，含全息透明屏、磁吸瓷砖屏、高集成一体机等。

三是公司整体研发投入。2026 年上半年公司研发投入 1.72 亿元，占营业收入的 4.86%；研发人员 1,064 人，占集团总人数的 20.16%。商业化方面，上半年 AI 及解决方案业务新签订单 9,672 万元。公司“LED+AI”战略正处于加速兑现期，相关业务收入贡献仍在逐步释放。

2、公司 2026 年上半年新签订单情况如何？

答：2026 年上半年，公司新签订单 44.37 亿元，同比增长 17.61%，订单储备充沛，为下半年收入确认与业绩释放奠定坚实基础。其中，AI 及解决方案业务新签订单 9,672 万元；LED 电影屏、影视虚拟拍摄赛道新签订单 2,092 万元。分市场看，上半年国内营业收入 15.28 亿元，同比增长 3.17%；国际业务覆盖全球 160 余个国家和地区，实现收入 20.23 亿元，占比 56.96%，仍是公司核心营收基本盘，经销收入占 72.03%。

3、公司对后续经营有何展望？

答：公司将围绕提质增效、结构优化、风险稳控方向推动经营业绩持续修复：

一是深化“LED+AI”战略落地，加大 MIP、LED+AI 解决方案等高毛利产品推广，落地更多文旅、商业、XR 虚拟拍摄标杆项目；

	二是海内外协同，深耕成熟市场、拓展新兴市场，夯实营收基本盘； 三是推进供应链降本增效，通过锁价采购、动态定价对冲原材料价格压力，严控各项费用，并持续精细化管控应收账款与存货； 四是完善外汇对冲机制，压缩海外外币风险敞口，对冲汇率波动，保障经营稳健。 4、公司在 Mini/Micro LED 领域的技术进展如何？处于行业什么地位？ 答：公司坚持芯片半导体级别封装技术自主研发，打通从 Micro 灯珠、IC、封装到模组制造的全产业链，可实现 P0.3-P1.8 全系列 MIP 产品覆盖的企业。2026 年上半年，Mini/Micro LED 业务实现营收 5.86 亿元，占总营收 16.51%，其中 MIP 产品营收同比大幅增长 446.92%。MIP0404 室内产品已实现稳定订单量产；MIP1010 已形成成熟稳定的订单交付能力，公司通过优化芯片结构与发光方案可实现芯片发光功耗降低 15%，户外节能版本预计近期完成验证接单；AM MIP1313 产品搭载 AM 主动驱动，应用于 Udesign SV Pro 3.9 产品，实现 90%感官通透率、7,000nits 亮度等领先指标。公司高度重视技术与标准壁垒建设。2026 年上半年，公司累计授权专利 3,931 项，软件著作权 310 项，商标布局覆盖 200 余个国家和地区，牵头或参与国际、国家、行业标准 200 余项，是 LED 行业唯一连续三届获评工信部制造业单项冠军的企业。 5、请介绍公司近期在全球高端市场的标杆项目落地情况？ 答：公司依托前沿技术产品与一体化解决方案能力，在体育赛事、商业地标、文娱演艺、展览展示等高端场景实现多项标杆案例落地。
--	---

	体育方面，公司护航 2026 美加墨世界杯，为墨西哥瓜达拉哈拉体育场、美国达拉斯国际足联球迷节等提供软硬件一体化解决方案； 商业方面，公司在泰国 Central World 点亮亚洲最大户内透明巨幕（2,400 m²），落地科威特规模最大的户外 LED 显示屏（1,500 m²）； 文娱方面，公司在第 98 届奥斯卡金像奖舞台租赁、Amazon Prime 虚拟制作及央视马年春晚 XR 舞台，技术实力获全球顶级 IP 背书； 展览展示方面，IN·BOX 模块化 AI 环幕成功落地深圳文博会与 2026 中国科幻大会；此外，公司还为深圳自然博物馆提供 2,700 m²多形态 LED 显示屏与数字展陈解决方案。 以上标杆案例验证了公司一体化解决方案能力与全球交付能力，为后续海外拓展与高端场景渗透奠定坚实基础。 6、公司海外收入占比较高，如何应对汇率波动及海外市场风险？ 答：公司海外业务覆盖全球 160 余个国家和地区，上半年实现境外收入 20.23 亿元，占比 56.96%，是公司核心营收基本盘。下半年公司将完善外汇对冲机制，压缩海外外币风险敞口，降低汇率波动对经营的影响。区域市场方面，公司依托本地化运营体系和多层次全域渠道布局对冲单一区域市场波动风险；同时持续深耕成熟市场，积极拓展东南亚、中东、拉美等新兴市场，推动海内外协同发展，保持海外经营的稳健性。 7、公司股份回购方案的最新进展如何？ 答：公司于 2026 年 8 月 3 日召开第六届董事会第十次会议，审议通过《关于公司回购股份方案的议案》，并于 8 月 4 日披露《回购报告书》。本次回购拟以集中竞价交易方式，使用不低于 5,000 万元且不超过 10,000 万元的自有或自筹资金，
--	--

	回购价格不超过 7.85 元/股（含），预计回购股份数量 636.94 万股至 1,273.89 万股，约占公司总股本的 0.59%至 1.17%，回购期限自董事会审议通过方案之日起不超过 12 个月，回购的股份将全部用于实施员工持股计划或股权激励计划。2026 年 8 月 14 日，公司披露《关于取得金融机构股票回购专项贷款承诺函的公告》（公告编号：2026-051），回购资金来源得到进一步保障。目前，公司已完成回购专户开立等前期准备工作，资金可根据回购进度及时到位，公司将在回购期限内根据资本市场及公司股价走势情况择机实施回购。回购的具体进展情况，请以公司后续在巨潮资讯网披露的相关公告为准。
附件清单（如有）	参与投资者名称，详见附件。
日期	2026 年 9 月 21 日

附件：参与投资者名称（排名不分先后）

序号	单位名称
1	国信证券
2	信达澳亚
3	交通银行
4	个人投资者 32 位

