

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：2023-17

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（ <u>电话会议</u> ）
参与单位名称及人员姓名	高扬 交银施罗德
时间	2023年4月24日 10:30-12:00
地点	会议室
上市公司接待人员姓名	李楠楠 董事会秘书兼副总经理 刘阳 证券部副经理
投资者关系活动主要内容介绍	本次调研以现场参观和会议的方式举行，交流中，李总回复了投资者的提问。具体内容如下： 1、请问目前市场恢复情况？ 答：今年来看，目前国内直销恢复力度要大一点，有几个行业比如能源、军工、教育等恢复比较快；海外我们看到亚非拉市场今年增速比较快。欧美市场中端和下沉市场需求已经起来了，我们会进一步规划市场 2、亚非拉这块增速快的原因？ 答：利亚德原来海外这块主要是在欧美，因为海外我们是通过全资收购的美国平达在做，平达定位偏高端，对于亚非拉的关注度没有那么大。但随着LED小间距显示产品稳定性，性价比的提升，我们先从国内将小间距的市场从高端向中端及下沉市场去渗透，取得了不错的成绩，所以海外我们也采取类似的渗透方式，在经过市场研判后我们把亚非拉

	这块市场作为了 2022 年重点开发的一个区域，从团队组建、产品研发、市场布局等诸多方面去投入力量，经过一年多的运营各方面都取得了进展。所以亚非拉这块市场的增长一方面是 LED 产品性价比稳定性提升后带来的市场本身需求的启动，另一方面也是因为公司对这块市场的重视程度的提升。 3、公司智能显示的毛利率后续会有什么调整吗？ 答：利亚德的毛利率这些年变化不大，对毛利率产生影响的主要是我们开启了渠道模式，因为渠道的市场定位跟直销是有区别的，毛利相对来说会弱一点。所以这些年智能显示板块毛利的下调主要是因为营销模式结构调整所带来的，单独看直销或渠道，不会有太大的调整。 4、文旅夜游板块的毛利现在是什么水平？ 答：文旅夜游这两年项目少，单个项目对毛利的影响可能会比较大，所以没有太多参考性。原来行情好的时候，大项目比较多，利亚德在做城市亮化方面的优势也比较明显，毛利会比较高一些，这两年市场行情，政策环境都不好，毛利基本回归到 25%-30%的水平，阶段性可能有波动，主要是因为项目结算带来的。现在文旅夜游业务有个趋势就是在通过文化旅游项目带动消费，所以对于设计的要求更高了，如果设计占主导那毛利也能有所提高，我们现在接触的项目很多都是这种。 5、虚拟现实板块的毛利会保持稳定吗？ 答：虚拟现实板块今年可能会有一些调整，因为今年我们对国内虚拟现实业务做了新的规划，过去的两年中，旗下多家公司业务都融合了“元宇宙”概念，陆续形成多个“元宇宙解决方案”。2023 年，公司将把国内虚拟现实相关业务整合至“虚拟动点”，集中力量为集团内各子公司提供虚拟现实相关的产品和技术支持服务，并在 XR 虚拍领域扩大应用规模，提高虚拟动点营收规模。 XR 虚拍系统包含 LED 显示系统、摄影机跟踪捕捉系统、虚拟场景的
--	---

	渲染系统、虚拟制作系统、灯光照明技术机械等部分，XR 虚拍具有可降低拍摄成本、缩短拍摄制作周期、提升影片拍摄质量的优点，可加速影视拍摄、广电传媒、教育展陈等多个行业需求的增长。 公司参股的德火科技具有成熟的虚拟拍摄系统，与子公司虚拟动点的动捕产品和公司 LED 显示有效的融合，通过在 LED 屏幕上展示虚拟场景，使拍摄人员和演员在拍摄时能够实时看到虚拟环境中的场景和效果，从而达到快速、准确、低成本的制作效果，动作捕捉技术则能够精确捕捉演员的动作和表情，并将其传递给计算机进行处理，使虚拟角色能够动作自然、逼真，将两者结合，公司的“XR 虚拍方案”可以大大提高制作的效率和质量，带来更为出色的视觉效果和用户体验。所以今年在股权上正在筹划由虚拟动点控股德火科技，将优势资源整合到集团范围内。 以前虚拟现实板块的业绩主要来自美国 NP 公司，它的毛利净利水平都很高，如果国内这块起量的话，可能毛利会略有下调。 接待过程中，公司接待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。
附件清单 (如有)	无
日期	2023 年 4 月 24 日