

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：2023-24

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	翁开松 闵岳 张思颜	南方天辰 南方工业资产 南方工业资产
时间	2023年6月14日 14:30-16:30	
地点	会议室	
上市公司接待人员姓名	李楠楠 刘阳	董事会秘书兼副总经理 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交流的方式举行，交流中，董秘李总介绍了公司近期情况并回复了投资者的提问。具体内容如下： 1、这两年公司在哪些技术上取得了进步？ 答：首先在显示领域，Micro LED 这一新型显示技术是公司这几年研发投入的重点，目标是降本，公司主要是从三个方向去解决成本问题：一个是公司确定了 MIP 的工艺方式，理论上采用 MIP 方式时芯片越小，效率越高，而芯片越小一方面可以往间距更小的产品往小尺寸应用上去拓展，同时芯片物料成本也更低，是未来的发展趋势；第二个是基板，目前公司的 Micro 产品采用的是偏高端点的 PCB 板也就是 BT 板，成本占比比较高，我们在往 COG 方向做研发期望能用玻璃基板替代 BT 板从而降低基板成本；第三个是量子点技术，解决红光芯片贵且发光效率低的问题，这个我们是跟参股公司 Saphlux 共同研发的成果，4 月份已经成功点亮了基于量子点技术的自发光大屏，目前在做量产的布局。	

	另一块是在虚拟现实领域，利亚德深度布局空间计算相关技术领域。至今已沉淀了包括光学捕捉，惯性捕捉，无标记点捕捉等一系列核心技术。旗下虚拟动点深耕“空间计算”“空间定位”等核心技术，已经实现了包括肢体识别、手势识别、表情识别、空间位置识别、体积面积识别、形态识别等众多细分技术应用。这两年除了 NP 公司的光学动作捕捉技术已经升级到 3.0 版本，我们参股的几家公司的惯性动作捕捉，虚拍系统也已经成熟并应用于不同场景，针对这块我们在国内通过虚拟动点在做资源整合，希望能发挥各自的优势以及结合集团的显示产品，来为行业客户提供解决方案。 2、LED 显示产品现在的应用领域跟以往有什么变化？ 答：原来 LED 显示产品主要是以硬件形式销售，但这些年我们针对不同的应用场景，除了有硬件提供外，还会配套其他设备和软件平台来满足不同场景下的使用需求。比如： 会议室的应用，原来我们在会议室提供的是大屏幕，挂上墙能展示内容即可，但现在已经更新迭代，为了更好地适应远程沟通的需求，加入了会议管理软件，以及音响、摄像头等，而且今年我们计划用 Micro 来做会议一体机，因为 Micro 的稳定性更高，用户使用体验感会更好； 再比如针对教育场景，我们打造的智慧教室在传统显示屏基础上实现了书写、语音控制等功能； 还有电影屏，也是根据影院市场对于产品形态、性能甚至包括 DCI 资质申请等都做了针对性地开发； 今年还新增了一个场景就是 XR 虚拍，是把空间定位和动捕技术与 LED 显示相结合用于电影拍摄或电视台直播等。 所以会看到我们这两年所做的产品的应用的变化，很多都是围绕着场景的变化来做更深层次的软硬结合和挖掘。 3、虚拟动点的定位是什么？ 答：虚拟动点成立之初主要是做 NP 产品国内市场的开拓，重点在于
--	--

	渠道铺设；第二个阶段是用 NP 的动捕产品来做解决方案，比如 VP 虚拟制片和 XR 拓展现实，以前是在绿幕棚，现在是 LED 棚，这是把动捕产品跟下游一些应用场景去结合；现阶段虚拟动点已经沉淀了包括光学捕捉，惯性捕捉，无标记点捕捉等一系列核心技术，实现了包括肢体识别、手势识别、表情识别、空间位置识别、体积面积识别、形态识别等众多细分技术应用，并在多个行业成功落地商业化；未来，虚拟动点将在“空间计算”“空间定位”等方向持续发力，并不断积累动作类数据，赋能虚拟现实产业建设。 4、公司截至目前的经营情况麻烦您介绍下？ 答：目前仍然是国内直销恢复力度要大一点，但国内渠道恢复不及预期，跟经济环境有关，渠道客户基本是二三线以及地级市和县级市，对价格更加敏感；海外亚非拉市场今年以来仍保持了高增速，欧美市场比较平稳，但中端和下沉市场的需求已经起来了，针对这块我们已经在做市场布局了；文旅夜游板块，从目前订单水平来看，同比有增长，符合年初的预期；虚拟现实板块，主要业绩还是来源于美国 NP 公司，同比增速还可以，国内这块我们正在通过虚拟动点整合旗下参股公司的资源，希望能加速业务发展。 5、公司今年还会有商誉减值吗？ 答：公司的商誉余额 7.25 亿元，其中约 7 亿为收购 NP 公司所形成，只要 NP 公司未来五年收入增长率达到 5%，这部分就不会减值。NP 公司这两年的复合增长率在 30%以上，产品和技术的应用空间广阔，所以商誉减值风险相对较小。 6、公司对今年的毛利净利水平有什么预期？ 答：毛利这些年都比较稳定，差不多 30%。去年由于文旅夜游板块有亏损导致净利水平降低，今年希望有提升。
--	--

	7、关注到公司前段时间发了涨价通知，涨价原因是什么？ 答：我们发了两份涨价通知，一份是对于常规产品，原因是上游原材料涨价；还有一份是针对我们 Micro 产品，Micro 推出 2 年多，现在价格跟最初比已经下降了很多，性能指标稳定性又更优，客户满意度很高，目前已经供不应求，所以我们做了提价。 8、Micro LED 的发展情况及公司的优势是什么？ 答：最初推出 Micro LED 是希望把间距做到更小，因为原来小间距的方式虽然最小能做到 0.7mm 但成本太高没有市场，Micro LED 改变了原有工艺流程，间距可以继续缩小。原来 LED 产品间距大，适用于室外，利亚德突破了技术瓶颈将间距越做越小，原创了小间距 LED，将 LED 的市场从室外拓展到了室内，之后随着产业链健全，规模化起来后成本逐步下降，其应用空间也不断在扩大，这也是我们一直在说的技术进步还有降价扩大了 LED 显示的市场需求。Micro 也会沿着这样的趋势发展。现在全球显示厂家包括面板厂商都在研究 Micro LED，说明全行业对于 Micro 这个产品或者说技术方向是认可的，利亚德深耕 LED 显示行业近 30 年，在 Micro 方向上也再次起到领头羊作用。2020 年刚量产时我们推出的 Micro 是 0.4mm-0.9mm 的范畴，定位于极高端客户，这两年通过工艺的改进，原材料成本的下降以及机器设备价格的下降，我们 Micro 不仅间距拓展到了 1.8mm，成本上也已经达到了跟金线灯的小间距相当的水平，但 Micro 性能指标更优，所以需求量在不断放大，这也是我们今年一季度就开始扩产的原因，目前利晶产能是 1400kk/月，已经出现供不应求的情况，马上要开始进一步扩产计划。 Micro 下一步的降本空间一个是规模化效应带来的，另一个是上游芯片端，芯片的小型化是未来发展趋势，芯片越小，成本越低，同时对于利亚德来说，我们采用的技术方式是 MIP，随着 Micro 芯片尺寸的逐步缩小，MIP 封装模式的优势将更加明显。 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 6 月 14 日