

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：2024-07

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（ <u>电话会议</u> ） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	李凌霄 欧阳良琦 何崇恺 易方达 易方达 易方达
时间	2024年3月11日 17:00-18:00
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	<p>本次调研以电话会议的方式举行，交流中，董秘李总对公司 2023 的经营情况以及 2024 年的规划做了介绍，主要内容如下：</p> <p><b>一、2023 年经营情况回顾</b></p> <p>利亚德目前三大业务中占比 85%的是 LED 智能显示，这个板块我们从四个市场维度来做分析：</p> <p>首先是国内的直销业务，这部分主要集中在一线城市或者省会城市，是偏中高端的一个市场。从全年订单指标上来看，与我们年初预期接近；</p> <p>第二个维度是国内渠道，这是 2023 年最弱的一块业务，没有完成年初的计划。国内渠道主要客户集中在二三线城市以及地级市和县级市，相对来说是中端和低端的市场，年初我们是按 30%的同比增速做的计划，到年中我们根据国内经济环境调低了目标，但到下半年仍未见明显起色，虽然公司也采取了一系列的措施，但最终渠道订单与去年同期比还是有下滑。对于渠道业务来说，一方面国内经济环境不如预期，中低端的需</p>

求没有打开，同时也面临着严峻的供应链多次涨价问题，使得产品的利润不断被压低，对于利亚德的经营策略来说，我们不希望去做这种增收不增利的业务，所以没有大幅调低价格，同时也无法将增加的成本转嫁给客户，造成了渠道订单下滑的情况；

第三个市场维度是欧美，整个欧美在我们海外显示业务中应该占了大约 65%的份额，这一部分目前统计的数据来看与年初的计划基本一致；

最后一部分是亚非拉市场，这块 2023 年保持了大约 40%的订单同比增速，符合年初预期。

## 二、2024 年经营计划和目标

2024 年的经营计划目前全集团正在制定过程中，也是分业务板块在进行。直销业务在 2023 年整个环境不太好的情况下也达成了增长目标，希望 2024 年会继续向好；渠道业务面对的这种市场，因为市场需求没打开，同时国内的一些成本也在不断增长的这种环境之下，我们采取了一些新的策略来做业务的划分和管理。

海外的亚非拉地区从 2021 年之后我们做了市场、产品、人员的铺设，需求已经被拉动起来，2024 年应该还是会有一个比较高比例的增长。

对于北美来说，有一个新增的市场需求，就是中低端市场。针对这个需求信号，我们组建了一个新的欧美团队，相应的产品开发和认证目前也正在推进中，完成后就会去覆盖欧美高中低端不同的市场范围。

从研发的角度来说，我们仍然把 Micro 作为公司的重点。2024 年我们希望 Micro 的收入达到 8 个亿的规模。产品路径上我们仍然坚持走的是 MIP，这种方式可以实现 Micro 从 0.4mm-1.8mm 的跨度，且成本下降的趋势也是明确的。所以未来我们的目标就是不断去降低 Micro 的成本来扩大市场需求，提高产品性价比，带动整个行业新一轮的因为技术革命引发的需求增长。

## 三、投资者提问

1、公司 LED 会议一体机的尺寸及相比 LCD 会议一体机有什么优势？

	<p>答：我们会议一体机分为标准化尺寸，比如 126 寸，135 寸，216 寸等固定尺寸，以及根据客户需求定制化的两种类型。相比之下，LED 会议一体机尺寸更加灵活，100 寸以上的价格优势更明显；LED 一体机亮度更高，对环境光没有要求，另外 LED 一体机在可视角度、对比度、节能环保等方面也更具有优势。</p> <p>2、Micro LED 的标准是什么？</p> <p>答：根据中国电子视像行业协会 Mini/Micro LED 显示产业分会（CMMA）组织制定的《Micro LED 显示屏通用技术规范——中大尺寸显示屏》团体标准，该文件中首次明确了 Micro LED 芯片的要求：</p> <p>Micro LED 芯片尺寸要求长宽任意一边小于 100 μm；Micro LED 芯片应为倒装芯片，应采用无焊线工艺。</p> <p>采用 Micro LED 芯片并通过巨量转移技术生产的产品才可称之为 Micro LED。</p> <p>3、Micro LED 在什么时点具备大规模替代 to c 市场 LCD 的可能性？</p> <p>答：To B 市场是 Micro LED 首先介入的市场空间，一方面可以进入以前小间距无法做到的市场，另一方面将小间距升级迭代，2024 年开始 Micro LED 凭借其性能上的优势，随着成本陆续下降将在会议室市场逐步起量。对于 to c 市场，比如替代 LCD 进入家用电视市场，目前主流的判断是只有 COG 才能使成本大幅下降，这方面我们跟面板厂商也在做研发合作，预期 2025 年会小规模投放市场。</p> <p>4、公司智能显示海外的业务占比有多少？</p> <p>答：智能显示海外营收占比大约 35%左右。</p> <p>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。</p>
附件清单	无

(如有)	
日期	2024 年 3 月 11 日