

证券代码：301589

证券简称：诺瓦星云

## 西安诺瓦星云科技股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

编号：2024-003

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 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
形式	<input checked="" type="checkbox"/> 现场 <input type="checkbox"/> 网上 <input type="checkbox"/> 电话会议
参与单位名称及人员姓名	参加深圳证券交易所“数字经济‘智’动力”主题集体业绩说明会的全体投资者
时间	2024年5月9日 15:00-17:00
地点	深圳证券交易所，深交所互动易“云访谈”栏目 ( <a href="https://irm.cninfo.com.cn/">https://irm.cninfo.com.cn/</a> )
上市公司接待人员姓名	董事长：袁胜春先生； 董事会秘书：翁京先生； 财务总监：张争先生； 独立董事：闫玉新先生； 保荐代表人：汪兵先生。
投资者关系活动主要内容介绍	<b>1、公司 2023 年业绩增长的主要原因是什么？</b> 2023 年，公司全年实现营业收入 30.54 亿元，较上年同期增长了 40.49%；归属于上市公司股东的净利润为 6.07 亿元，较上年同期增长了 96.96%。整体来说，公司的业绩增长主要得益于下游市场需求持续增长以及公司对新兴应用场景的拓展。公司把握市场终端需求的机遇，凭借专业细分领域的优势，加大国内外业务的拓展力度，使销售规模创历史新高，营业收入持续快速增长。具体原因可

以分为如下几点：

(1) 显示控制系统

2023年公司显示控制系统产品收入14.42亿，同比增长30.19%，受益于LED显示产品的市场需求持续增长，商业显示、舞台租赁、体育场馆、户外广告、企业应用等领域对LED显示产品的需求不断增加。此外，XR虚拟拍摄、裸眼3D、一体机、影院显示等新兴应用场景的拓展进一步推动行业进步。（以下游上市公司利亚德、艾比森、洲明科技、联建光电四家为例，根据其2023年年度报告数据，上述四家下游上市公司的合计销售量同比增长19.34%）

(2) 视频处理系统

2023年公司视频产品收入12.75亿，同比增长58.76%，近年来，随着高清图像、视频源的快速普及，用户对显示效果的要求不断提高，3D、HDR、4K/8K超高清、AR/VR等技术不仅要求显示屏能够支持和适配，更要求视频处理设备具备相应处理能力。公司依托在LED显示控制系统领域所形成的技术优势及行业口碑，逐步将产品矩阵拓展至视频处理及视频播放领域，持续推出具有视频拼接、视频切换等一系列功能的视频处理系统，可支持LED、LCD、DLP等多类显示终端，用于实现视频图像质量的提升及显示屏幕的灵活控制，实现收入的快速增长。

(3) 海外市场

2023年，公司海外收入4.74亿元，同比增长35.05%。今年来，公司积极拓宽销售网络，扩大销售服务团队规模，不断提升销售服务质量，积极参与海内外多项行业展会活动。同时，随着宏观不利因素的缓解，海外市场的需求不断恢复，公司加大力度开拓海外市场，海外业务持续增长。

**2、公司上市后内部控制和规范管理如何？**

公司已根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定和其他内部控制监管要求建立了完善的法人治理结构和内部控制管理体系。公司严格按照内部控制规范体系有效执行，董事会负责内部控制的建立健全和有效实施，董事会审计委员会负责监督内部控制的有效实施和内部控制评价情况，协调内部控制审计，加强对资金和关联方等重点事项的管控，持续对内控体系进行完善与提升，提升公司治理水平。

### 3、公司 2023 年利润分配方案是如何考虑的？

首先，《国务院关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》国发〔2024〕10 号文中提出要“强化上市公司现金分红监管，加大对分红优质公司的激励，增强分红稳定性、持续性可预期性”等，公司此次分红是对国家政策号召的积极响应；

其次，截至 2023 年 12 月 31 日，公司合并报表未分配利润为 14.40 亿元，本次预计合计派发现金分红 4.98 亿元，具备实施现金分红的基础；

其三，目前公司货币资金充足，截至 2024 年 3 月 31 日，公司货币资金 19.73 亿元，实施分红计划之后，仍有充足资金进行日常经营与发展；

其四，近三年公司营业收入复合增长率 45.82%，净利润复合增长率为 76.33%，公司业绩增长稳健，经营状况良好，具备可持续盈利能力，本次利润分配方案与公司的业绩成长情况相匹配；

其五，统计数据显示，截至 5 月 8 日，沪深北市场共有 3863 家公司公布了 2023 年度分配方案，已公布派现方案的公司中，共有 500 家公司股息率超过 3%，144 家公司股息率超过 5%，公司股息率为 2.17%，属于正常水平，不存在过度分配的情况。

此外，公司历史分红较少，近三年并未进行过分红，此次分红意在履行上市之前对新老股东的承诺，与全体股东共享近年来的经营成果。

综上所述，公司控股股东、实际控制人在积极响应国家政策号召的同时，综合考量公司经营状况、长远发展、广大投资者利益等各项因素之后提出本次利润分配方案，兼顾了股东的即期利益与长远利益，与公司经营业绩及未来发展相匹配。

### 4、如何看待 LED 显示屏行业未来发展趋势？公司针对未来行业趋势有哪些布局？

MLED 是 Mini LED 及 Micro LED 的统称，被称为未来显示技术，是 LED 在显示超高清与产品微缩化方向的升级版本。Mini/Micro LED 显示屏等新型 LED 显示屏产品，使得 LED 显示屏的应用场景从户外拓展至室内和消费电子领域。在未来，随着 Mini/Micro LED 显示屏的技术发展和成本下降，LED 显示屏市场规模将持续扩大。

目前，MLED 技术在显示领域的应用已趋向成熟，市场前景备受看好，国家政策支持及企业投资力度持续加强。

微缩化与超高清对 MLED 设备与芯片，提出了极高要求。只有在制造端突破工艺限制，大幅提升标准化制造能力，才能实现量产；只有集成电路化方向持续创新，实现出厂即可实现稳定的超高清显示，才能支撑标准化应用的实现，进而支持专业、商业、消费级全场景下的规模级应用。

面对一系列技术难点，诺瓦星云通过长期技术攻关，在这两方面实现技术突破：

芯片方面，公司推出了“MLED 显示 ASIC 控制芯片”、“MLED 显示高速接口芯片”，助力 MLED 显示屏高画质与超轻薄的产业发展需求。诺瓦 MLED 显示 ASIC 控制芯片，将深耕多年的控制逻辑与核心算法，在芯片中固化，在拉升性能的同时，兼顾功耗与成本。MLED 显示高速接口芯片，解决了传统 MLED 显示模组中布线密集、空间不足、EMI 辐射干扰、维护复杂等多项行业难题。

设备方面，诺瓦星云“核心检测装备”已批量成功应用，解决了“MLED 显示一致性”“墨色一致性”“侧视角一致性”“巨量转移的质量检测与修复”等量产难点问题，实现 MLED 显示屏点亮、检测、校正、返修等全流程的智能化管理。

诺瓦星云的核心芯片、核心设备已量产应用，获得行业头部客户认可，共同推动 MLED 显示标准化制造、规模化应用，打开产业爆发大门，点亮智能超高清时代。

未来，我们将继续加大研发创新力度，加强与行业上下游头部企业、科研院所的技术合作，共同强化技术攻关，进行前瞻性布局。

### **5、公司产能利用率较高，针对日益增长的市场需求，公司有什么应对措施？**

公司产品的生产环节主要包括程序烧录、SMT 表面贴装、THT 插件焊接、整机装配、老化、测试等环节。为提高生产效率、优化资源配置，公司将 SMT 表面贴装、THT 插件焊接等工序交由专业外协厂商加工完成。

2023 年公司 LED 显示控制系统、视频处理系统的产能利用率分别为 133%、123%，基于此，公司计划采取以下措施：

(1) 为满足公司产能需求，优化产品结构，提升视频处理系

统占比，提升市场竞争力，公司通过募投项目的实施新建办公楼等建筑物，为办公、研发、生产提供充足的场地空间。同时，引入焊接线、自动化生产线等新型生产设备和 X 射线检测等检测设备，从设备方面缓解产能瓶颈并提升生产自动化水平和工艺水平。

(2) 公司已于 2022 年 12 月在泰国建立海外生产基地，目前泰国生产基地已正常运转，未来将扩大公司境外产能，满足部分海外业务的增长需求。

(3) 公司董事会已于 4 月 24 日审议通过《关于设立惠州分公司的议案》，公司本次设立惠州分公司，有利于提升公司整体运营效率，整合当地优势资源，持续深耕华南区域市场，从而进一步提高公司的盈利能力和整体竞争力。

## 6、公司如何展望未来的海外市场前景？

公司海外布局时间早，至今已有 11 年的时间。海外市场广阔，LED 显示应用涉及的行业非常多，目前公司在海外拥有大约 150 人的服务团队，他们在海外的各个区域中进行品牌推广、产品推介以及经销商的赋能。

海外持续的高速增长，主要得益于公司多年的技术储备，公司从去年至今在虚拟拍摄、高端舞台演绎以及高端大型的视频切换器和控制台市场布局迅速。

## 7、请问公司下游库存较高是否对公司经营和行业需求造成影响？今年全球范围内的显控需求怎么看？

据我们公司统计，2023 年末下游主要上市公司（包括利亚德、洲明科技、艾比森、联建光电）存货总额 55.51 亿，同比下降 6.97%；库存商品总额 22.09 亿元，同比下降 0.11%，不论是存货总额还是库存商品总额，均呈现下降的趋势。2023 年末公司下游客户海康威视及大华股份存货总额及库存商品总额也较上年末保持稳定。总体而言，我们认为下游行业库存规模保持正常。

关于全球范围的显控市场需求，根据行业研究机构 Futuresource 的预测，2023 年全球 LED 显示屏市场规模约为 87.40 亿美元，预计 2027 年全球 LED 显示屏行业市场规模将达到 203.53 亿美元。2024 年，全球范围内的演艺演出活跃，且监控中心、演播厅和虚拟拍摄等与 LED 显示屏强相关的应用场景在持续新建、升级和

	<p>改造。感谢您的关注和支持。</p> <p>本次活动没有涉及应披露重大信息的情况。</p>
附件清单	无
日期	2024年5月9日