

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：2022-30

<p>投资者关系活动类别</p>	<p> <input checked="" type="checkbox"/>特定对象调研 <input type="checkbox"/>分析师会议 <input type="checkbox"/>媒体采访 <input 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 checked="" type="checkbox"/>其他（<u>电话会议</u>） </p>																																		
<p>参与单位名称及人员姓名</p>	<table border="0"> <tr><td>杨岳斌</td><td>浦银安盛</td></tr> <tr><td>武苇杭</td><td>中银基金</td></tr> <tr><td>李莉伊</td><td>华宝基金</td></tr> <tr><td>林彦竹</td><td>华夏未来</td></tr> <tr><td>季清斌</td><td>平安基金</td></tr> <tr><td>吴凡</td><td>南方基金</td></tr> <tr><td>唐然</td><td>长城基金</td></tr> <tr><td>梁少文</td><td>东方阿尔法</td></tr> <tr><td>马晨</td><td>长城国瑞</td></tr> <tr><td>丁子惠</td><td>长城国瑞</td></tr> <tr><td>李超</td><td>龙宝斋投资</td></tr> <tr><td>黄睿东</td><td>泰信基金</td></tr> <tr><td>钟华</td><td>深圳茂源财富管理有限公司</td></tr> <tr><td>董浩田</td><td>深圳前海百川基金管理有限公司</td></tr> <tr><td>王谋</td><td>西南证券</td></tr> <tr><td>李明明</td><td>西南证券</td></tr> <tr><td>苟宇睿</td><td>西南证券</td></tr> </table>	杨岳斌	浦银安盛	武苇杭	中银基金	李莉伊	华宝基金	林彦竹	华夏未来	季清斌	平安基金	吴凡	南方基金	唐然	长城基金	梁少文	东方阿尔法	马晨	长城国瑞	丁子惠	长城国瑞	李超	龙宝斋投资	黄睿东	泰信基金	钟华	深圳茂源财富管理有限公司	董浩田	深圳前海百川基金管理有限公司	王谋	西南证券	李明明	西南证券	苟宇睿	西南证券
杨岳斌	浦银安盛																																		
武苇杭	中银基金																																		
李莉伊	华宝基金																																		
林彦竹	华夏未来																																		
季清斌	平安基金																																		
吴凡	南方基金																																		
唐然	长城基金																																		
梁少文	东方阿尔法																																		
马晨	长城国瑞																																		
丁子惠	长城国瑞																																		
李超	龙宝斋投资																																		
黄睿东	泰信基金																																		
钟华	深圳茂源财富管理有限公司																																		
董浩田	深圳前海百川基金管理有限公司																																		
王谋	西南证券																																		
李明明	西南证券																																		
苟宇睿	西南证券																																		
<p>时间</p>	<p>2022年8月22日 10:00-11:00</p>																																		
<p>地点</p>	<p>利亚德会议室</p>																																		
<p>上市公司接待人员姓名</p>	<table border="0"> <tr><td>李军</td><td>董事长兼总经理</td></tr> <tr><td>李楠楠</td><td>董事会秘书兼副总经理</td></tr> <tr><td>刘阳</td><td>证券部副经理</td></tr> </table>	李军	董事长兼总经理	李楠楠	董事会秘书兼副总经理	刘阳	证券部副经理																												
李军	董事长兼总经理																																		
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	<p>本次调研以电话会议的方式举行，交流中，董事长李总对公司情况做了介绍并回答了投资者的提问。具体内容如下：</p> <p>感谢各位参加我们此次半年报说明会。</p> <p>对于半年度的业绩，虽然心有遗憾，但在疫情广泛影响之下，尤其是我们大部分业务分布在北上广深这几个都遭遇了疫情的城市，春节之后人员出行受到限制、很多项目施工往后延、新项目推迟等，各方面影响还是比较大的，这种情况下，我们营收实现正增长，净利润微跌，显示板块的总体表现还是不错的。</p> <p>先说说境外，有两个问题说明一下：一个是 NP 上半年收入增长不是很高，原因就是它 OptiTrack 产品几个主要供应商长期缺货且现货价格奇高，使得 NP 公司产品交期延长，影响了营业收入的确认，8 月开始情况已经有所缓解；第二个就是平达的存货，由于航运时间比原来延长了好几倍，价格也涨了很多，所以平达做了一定的备库。总体来说，今年境外营收利润增长都不错，我们认为我们的国际布局已经产生了很大的效果。</p> <p>上半年，我们渠道业务（含平达）首次超过了直销业务，某种程度上这是好事，说明我们渠道布局是成功的，一个公司要成为行业龙头企业的话，以渠道为主是必然的，所以这几年利亚德通过双品牌战略大力拓展渠道业务，现已取得比较好的成果。这里强调一点，就是我们在亚非拉的销售布局已基本完成，也渐渐进入收获的季节。</p> <p>上半年还有一件大事情是我们 6 月底发布了 Micro 黑钻系列产品，原来 Micro 仅限于 0.9mm 以下，由于技术的突破以及上游成本降低，原有 Micro 的价格已做了向下的调整，同时发布的黑钻系列覆盖了 LED80% 以上的产品，现在 Micro 应该说已经进入到一个蓬勃发展时期。</p> <p>另外，前不久我们刚举办了利亚德的元宇宙布局和技术发布会，实际上，利亚德在元宇宙的布局是水到渠成的，通过收购 NP 公司拥有了全球领先的光学动作捕捉技术后，这些年我们不断开发应用场景、完善输入输出端硬件设备，现在又通过数字人制作系统以及数字资产的储备来</p>
---------------	--

打通输入输出端，可以说利亚德在元宇宙产业链的布局越来越丰富，并且是有业绩已经实现了盈利的。

关于电影屏，经过前期的努力和铺垫，现在我们也到了开发结果的阶段，陆续在全球范围内签订了订单，也意味着一个新市场的打开。

最后跟大家汇报下我们这一两年在集团优化管理方面做的工作。优化集团范围内的激励、内控、流程、资源整合等各方面的管理是保证集团健康稳定发展的基础。从今年3月1日起，我们整个显示板块生产基地已实现统一协调管理，大大提高了生产效率，同时提升供应链管理，定制开发了SRM系统，构建了利亚德全球供应商网络资源库。

在员工激励方面，我们21年最新一期股权激励及持股计划均已达到归属条件，包括往年我们历次做的持股计划等，都实现了对员工的承诺，这是我们企业文化的体现。所以在疫情严重影响的情况下，公司全体员工的精神状态还是非常不错的。我们高层和骨干员工也非常有凝聚力，公司上下一条心，努力奋斗，为公司员工、为投资者努力打拼，希望能取得比较好的回报。

投资者提问：

1、公司二季度的毛利有所提升，这一块的结构性原因是什么？

答：这里一个是文旅夜游这个板块原来的个别毛利率较高的项目现在进入结算期；第二是生产成本的控制，尤其是长沙工厂投产后，原来OEM的部分转为自己生产，提升了毛利水平。

2、公司目前的订单情况有没有恢复到疫情严重之前的水平？对未来有什么展望？

答：公司4-5月受疫情影响订单下滑，6月自上海疫情稳定后开始逐步恢复，尤其黑钻系列发布后，加上疫情得到控制，七八月份显示板块订单增长还是不错的，基本达到原来的水平。但文旅夜游暂时还没见到大的改观，我们判断后面九十月份文旅夜游的订单会逐步释放出来，对这块的希望是不拖全集团业绩的后腿。

3、公司举办了元宇宙的发布会，想请您在讲一讲这块的战略及规划？主要客户有哪些？

答：关于 VR，大家知道利亚德 2017 年收购了美国 NP 公司，最初这个光学动作捕捉技术在电影虚拟拍摄上的应用比较多，我们收购它之后一方面拓展它在国内的业务，同时积极开发基于这个技术的行业应用方案，去年元宇宙概念起来后，业内对这个技术的关注度明显提升，应用场景也不断拓展，比如在教育培训、医疗康复、虚拟的直播主持等演艺场景等都在陆续得到应用，像新华网、湖南卫视、蒙牛直播间等一些节目都有用到这个技术。这是在输入端将现实世界和虚拟环境中与动作有关的环节打通。在输出端呈现在人眼前的效果层面，我们有成熟的 LED 视效解决方案，包括大型显示屏、创意显示屏等，以及近眼显示的 VR 眼镜，我们也通过投资的 Saphlux 在做相应的布局。另外我们也发布了数字人的制作平台，满足元宇宙平台标准化服务及全流程定制化服务，同时，公司正在开发数字资产管理平台，未来依靠动作数据库来打造 AI 驱动底层，使交互更加自然顺畅。

4、关于 MiniLED 公司的目标和进展如何？

答：我们定义的 MiniLED 所使用的芯片尺寸在 100 微米-300 微米之间，而 Micro 使用的芯片是 100 微米以下。我们主要是做 Micro LED。对于 Mini LED 一方面是有做全倒装 COB 的产品，现已量产投入市场，但占比相对较小，另一方面是做 Mini 背光，由于上游需求比较有限，我们出于审慎决策，目前以研发和小批量试产为主。

5、上半年公司现金流下降比较多，这个原因是什么？

答：第一是我们应付款大幅下降，因为上半年付款比较多；第二个就是刚才提到为了应对航运时间大幅延长及价格大幅提升，平达所做的备库。我们认为现金流这个阶段的下降是特殊时期造成的特殊现象，相信后续这些问题都会得到解决会好转。

6、 您认为未来文旅夜游这块有哪些催化因素？

答：未来疫情得到控制后，地方政府为了带动经济发展、就业、社会稳定等，除了大基建，我认为今后国家会大力发展数字经济，这里就离不开大数据的可视化呈现，比如指挥调度监控中心，各企业的展厅展示、会议室等，都需要大屏幕的显示，所以将带动我们显示业务的增长，同时还有一个发展重点就是文旅夜游，因为夜间消费占到整个消费 70%，通过打造文旅夜游体验项目，拉动当地经济发展将是大势所趋，而且这类项目投入少见效快，一定会是个重要举措，现在很多地方开始发专用债、专项贷，也很大程度上保障了政府的付款问题，所以我们认为利亚德在文旅夜游板块会迎来新的发展阶段。

7、 限电对公司影响有多大？以及如何展望下半年？

答：国内限电是短暂的，对我们略有影响。关于今年业务的扩张，国内有几个方面跟大家分享下，一是国内需求上半年不好，但从 6 月底开始，公司订单已经开始大幅回升；第二是成本，上游成本大幅下降对我们业务的拓展非常有利；第三，我认为这次疫情叠加供应链以及资金等问题是行业洗牌重新整合的一个机会，未来，头部企业由于品牌提升、服务体系的建设、生产产能的扩大等各方面都具备优势，项目将不断聚集到少数几家手中。

8、 公司会议一体机大幅增长的原因以及未来的持续力如何？

答：会议一体机一方面是性价比提升了，需求和订单量都不错，现在我们出货量和销售额都占到全行业第二的水平。行业数据显示全世界有 5000 万间会议室，目前这些会议室绝大部分都还是传统的投影和液晶显示，这些将来都是小间距和 Micro 的市场，即便每年只有 1% 的替代，量也是非常大的，对利亚德今后的发展是重要的支撑和保障。

附件清单 (如有)	无
日期	2022年8月22日