

证券代码：300232

证券简称：洲明科技

## 深圳市洲明科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2023-004

<b>投资者关系活动类别</b>	<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 checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
<b>参与单位名称</b>	中泓汇富 余一奇      中信建投 徐博 东方财富 夏嘉鑫      红方资产 谢登科 国盛证券 蔡心驰      上海聆泽 翟云龙 浙江旌安 李泽恺      兴证集团 仇文妍 恒越基金 赵炯        太平保险 刘伟刚 安信证券 袁谅        创金合信 周志敏 前海华杉 廖佳楷      信达证券 钟露叶 融昊投资 沈倩筠      创金合信 陆迪 招商证券 王博        中信证券 程子盈 南方基金 任婧        理臻投资 刘江炜 坤厚私募 任万里      国金证券 王伊琳 华能贵诚 林志霆      上海睿兴 徐媵 红杉资本 闫慧辰      恒昇基金 罗煦娟 平安资产 张汉毅      安信证券 胡红伟 华夏基金 胡斌        华创证券 高远 广东佳润 曹晓鹏      华西基金 王宁山 微宇私募 刘政科      鸿运私募 张丽青 磐厚动量 孟庆锋      玖龙资产 洪岩 徐斌

	<p>朴易资产 宋 伟 西藏东财 李 惠</p> <p>龙赢富泽 董 博 玄元投资 赵仲鹏</p> <p>慎知资产 邓思浩 卓尚资产 耿 岚</p> <p>利幄私募 孟舒豪 安信基金 曾博文</p> <p>汉泽投资 胡 玮 西部利得 邢毅哲</p> <p>Balyasny Asset 柯子聪 等</p>
时间	2023 年 4 月 17 日 10:00-11:30
地点	公司总部会议室
上市公司接待人员姓名	<p>董事长 林洺锋</p> <p>财务总监 刘欣雨</p> <p>董事会秘书 邓凯君</p> <p>证券事务代表 陈一帆</p>
投资者关系活动主要内容介绍	<p>本次投资者关系活动以电话会议的方式进行，接待人员与投资者进行了沟通交流，主要内容如下：</p> <p><b>一、2022 年度和 2023 年一季度经营情况介绍</b></p> <p><b>（一）2022 年度经营情况介绍</b></p> <p>2022 年，公司实现营业总收入 70.76 亿，较去年同期小幅下滑，其中，实现海外营业收入 40.70 亿元，较去年同期增长 43.18%，国内业务在经济形势整体承压的背景下，实现营业收入 30.06 亿元，在公司强劲的内生发展动力与供应链调控能力下，仍然展现出强劲韧性；实现归母净利润 0.64 亿元，同比大幅下滑，主要归因于公司对 2022 年内存在可能发生减值迹象的资产做了合计 3.94 亿元减值计提，其中商誉减值 1.23 亿元，存货跌价准备 1.22 亿元，坏账准备 1.26 亿元。</p> <p>2022 年，公司实现毛利润 18.97 亿元，较去年同期增长</p>

8.09%，主要是基于公司年度经营策略的调整，2022 年公司坚持追求“有利润的收入，有现金流的利润”，加强了对新接订单质量的把控。2022 年，公司实现毛利率 26.80%，较去年同期提高 2.53 个百分点，公司整体经营质量有所提升。此外，公司经营现金流净额由 2021 年的 1485.79 万元提高至 2022 年 7.03 亿元，综合应收、存货方面的改善，公司整体经营质量有所提升，为未来业绩增长奠定了良好的基础。

## **（二）2023 年一季度经营情况介绍**

2023 年一季度公司实现营业收入 16.28 亿元，同比增长 5.21%；实现归母净利润 1.45 亿元，同比增长 86.24%；经营现金流净额为 1.33 亿元，同比增长 161.23%；毛利率为 32.14%，同比增加 7.51 个百分点；净利率为 8.78%，同比增加 3.86 个百分点。

**综上，公司 2023 年一季度经营情况呈现以下三个亮点：**

- （1）**盈利能力大幅提升：**对比 2022 年年末，2023 年一季度毛利率和净利率改善明显。
- （2）**经营现金流高增长：**2022 年年末，公司经营现金流净额为 7.03 亿元，2023 年一季度经营现金流净额为 1.33 亿元，同比均大幅增长。
- （3）**资产负债结构优化：**截止 2023 年一季度，公司资产负债率为 50.52%，较 2022 年年末下降 2.84 个百分点，公司持续优化资产负债结构，并在 2023 年一季度得到验证。

## **二、投资者交流环节**

### **1、存货和坏账未来减值的情况预计？**

答：公司坚持严格依照相关会计准则和政策，合法合规计提各项资产减值。同时，公司充分关注存货问题，出台相关消耗库存的策略，如成立专门的存货消耗小组、制订促销政策、

制订专门的存货管理计划、采取有针对性的存货管理措施等。针对应收账款，公司通过完善应收账款管理制度，设定应收账款管理任务目标，组建由销售、财务和法务共同参与应收账款管理团队的方式进行积极管理。截至 2023 年一季度，公司存货账面价值从 2021 年末的 24.88 亿元降至 17.48 亿元，应收账款账面价值从 2021 年末的 19.25 亿元降至 16.40 亿元。公司在存货和应收的管理上取得一定的成就，后续公司将持续对存货和应收进行管理，不断改善公司的经营水平。

## **2、2022 年及 2023 年一季度公司毛利率提升的原因介绍？**

答：公司整体毛利率提升主要体现在以下三个方面：（1）从单一产品到整体解决方案的销售带来价值提升：公司坚持以 LED 超高清显示为牵引，以内容驱动为核心，将“硬件+系统+软件+内容+交互”融合发展的光显一体化方案不断落地，从央视春晚、沙特阿拉伯狂欢季到 LED 户外广告行业首个裸眼 3D 数字虚拟人形象“祁小蓓”，整体解决方案的销售为公司毛利率带来正向提升。（2）收入结构变化：2022 年，公司海外营收占比 57.52%，较去年同期增长 43.18%，海外营收占比的提升为公司整体毛利率带来了正向影响；2023 年一季度，海外业务维持高景气度增长。（3）人效提升：2022 年公司着眼于提高员工平均人效，努力实现队伍规模的优化和效率的提升，管控成本费用，提升团队活力与竞争力，推动人才结构的置换，保留、引入高产出的人才，持续推动人才队伍质量的提升。

## **3、会议一体机的情况介绍？**

答：近年来，受到经济大环境的影响，部分市场需求受到冲击，但远程会议和远程办公需求兴起，催生了 LED 会议一体机的需求放量。洲明作为率先推出行业首款 LED 会议一体

机的厂家，致力于以先进的会议显示产品与会议场景解决方案，为客户提供优质智慧会议体验。2022年，公司会议一体机的营业收入同比呈现增长态势，2023年，配合公司整体的战略规划，会议一体机板块将作为辅助战略为总体营业收入贡献力量。

#### **4、洲明和微软的合作情况介绍？**

答：近年来随着信息技术的发展，国内计算机的普及率和应用水平提高，为软件产业发展创造了巨大的市场空间。2023年3月，公司与微软达成合作协议，正式成为微软 ISV 合作伙伴。公司一直致力于通过技术创新，不断探索并积极布局 AIGC、数字虚拟人、虚拟人技术与营销等，把握时代新机遇。在未来的合作中，公司将充分利用微软强大的技术生态，为客户提供更稳定、更可靠、更安全的解决方案。基于洲明科技生态布局，洲明与微软将在数字虚拟人、XR 虚拟拍摄、裸眼 3D、VR/AR 方面产生更多可能性。

#### **5、公司目前 LED 封装技术情况介绍？**

答：在技术路径上，公司坚定的选择 COB 与 MIP 封装方式齐头并进，配备公司独有 UIV 画质引擎和自研控制系统，整体在显示效果、灯面温升、对比度、平整度、墨色一致性等方面表现优异，屏幕节能提升 50%，灯珠可靠性提升 10 倍。从短期预测，COB 的封装方式近年会有快速发展，逐步替代 SMD 小间距成为主流，最终出现在各个细分领域场景。从长期预测，MIP 技术由于其成本优势将会在未来微间距上大放光彩。

	<p><b>6、国内及海外营业收入的展望介绍？</b></p> <p>答：从国内市场看，得益于整体经济环境复苏及银行贷款利率的下降，判断国内市场下半年将迎来一定程度的恢复。从国外市场看，受到海外竞争激烈及边际递减效应的影响，公司结合自身海外市场的竞争力，判断国外市场将仍然保持增长，但增速下降，趋于平稳。</p> <p>会议沟通过程中，公司接待人员与投资者进行了充分的交流与沟通，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（如有）	无
日期	2023 年 4 月 17 日