

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：2023-33

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 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input 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	胡嘉祥 樊姁琳 李时浩	东北证券 中信证券 天风证券
时间	2023年11月13日 10:20-12:00	
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>本次调研以现场参观和会议的方式举行，交流中，董秘李总介绍了公司目前经营及市场情况，并回复了投资者的提问。具体内容如下：</p> <p>Micro LED 是公司发展的重点，目前进展跟预期基本一致，今年的目标是 4 亿营收，明年 8 亿营收，明年产能也将继续扩大。Micro LED 的降本趋势比较明确，同等间距下，我们现在推出的产品的成本只有最初时的 1/4 到 1/5，如果目前正在研发的产品进展顺利的话，明年将推出更低成本的 Micro LED，Micro 的市场空间也将大幅被打开。</p> <p>随着市场的变化，我们对未来几年的发展也在做一些计划调整：</p> <p>一个是针对海外市场，这些年利亚德海外显示业务占整体显示营收的比重大约 30%多，我们将加大海外投入力度，将比例陆续提升到 50% 的份额。首先是亚非拉市场，公司从 21 年开始启动，这两年保持了比较好的增速，然后现在我们在筹备欧美市场的另一个团队，因为原来欧美主要以平达为核心针对的是偏高端的客户类型，今年我们发现欧美市场</p>	

其实出现了中低端市场的需求，这部分我们正在打造新的产品和组建新团队，明年将推向市场。

第二个是国内市场，直销业务一般集中在一线城市或省会城市，然后会有几个垂直性的行业比如军队能源这种大行业都是集中在直销团队里，今年直销业务增速不错，符合年初预期，直销客户以 to G 为主，对于未来来说，利亚德围绕 to G 去做业务应该也是一个常态，所以针对目前情况，我们对直销和渠道也在做组织架构上的一些调整，以更好地适应市场的变化。

对于 LED 显示产品，其实已经到了行业需要重新调整的阶段。一个就是产品的标准化程度需要进一步提升；第二个是对于 to G 的项目要增加解决方案的比重。

文旅夜游板块我们仍然按照之前的策略，挑选实力强付款好的项目做，控制板块规模。同时，对于这个板块的子公司也在做内部管理和资源上的整合。

虚拟现实板块我们 NP 公司产品更新了版本，在动捕技术上始终保持领先地位，国内我们也结合多种技术方式在与合作方做 AI 及元宇宙方面的探索，逐步落地了一些解决方案。

当前，国内外环境其实还是有很多不确定因素，公司能做的就是从大的方向上去提前做一些布局，提高应对风险的能力，增强自身的核心竞争优势。

投资者提问：

1、 请问公司项目的周期一般是多久？

答：显示项目一般 3-6 个月，文旅夜游项目 1-2 年。

2、 Micro LED 成本进一步下降的动力有哪些？

答：Micro LED 成本下降打开市场空间是必然的趋势，我们在从多个方向投入研发。首先一点就是芯片尺寸，Micro 使用的是小于 100 微米的芯片，理论上说，芯片越小物料成本越低，所以缩小芯片尺寸是降低成

本的第一个方式；第二是面板，目前我们使用的是 PCB 板或 BT 板，成本占比也比较高，为了解决这个问题，我们正在与合作方共同研发 COG 模式，用玻璃基板代替 PCB 板或 BT 板来降低成本；另外一个方向是量子点的技术，我们与投资的 Saphlux 公司联合开发了 NPQD® R1 Micro LED 芯片，很大程度上能解决传统芯片的冷热效应、分 Bin 难、效率低、良率低和成本高等问题，同时实现更优的显示效果。所以我们现在从研发和产业链环节多个方向着手，目的就是把 Micro 的价格降下来。

3、公司如何看待 MIP 和 COB 两种技术路径？以及公司为什么选择了 MIP？

答：目前两种方式都可以实现 Micro LED 的生产，但两者在设备和工艺上有很大不同。我们采用 MIP 方式最核心的一个考虑就是以 Micro 降本为目标。对于 Micro LED 来说，原材料成本中占比最高的是芯片，芯片越小理论上其成本越低，而对于更小尺寸的芯片，MIP 的良率优势更加明显。从长期来看，Micro 要想实现大规模的应用，降本是唯一的方式，那么芯片小型化就是必然趋势，所以公司战略性选择了 MIP 封装技术作为公司 Micro LED 的发展方向，并持续提升 MIP 工艺技术。今年以来公司通过多个方面对 Micro LED 成本进行优化，有效降低了 Micro LED 显示屏的成本，目前 P1.2~P1.5 Micro LED 成本已低于金线灯 LED 价格。

4、文旅夜游这块业务后续怎么看？

答：这个板块 80%以上的客户是政府，政府通过文化旅游项目的打造带动当地经济活力的需求非常明确。相比于以前亮化工程类的项目，今年以来文旅项目更多的是在已经做了城市亮化的基础上，重点去打造一些街区或旅游景点，项目额度相对变小，实施方式与之前也有比较大的区别，比如有一些专项债或专项贷的方式来解决资金的来源问题，这样我们就敢去给它做项目了。现在各地要恢复经济，通过文旅夜游项目的打造来带动消费是非常有效的方式，我们也会继续选择一些比较优质的项目去做。

	<p>5、公司虚拟现实板块业务目前的布局情况？</p> <p>答：公司虚拟现实板块最核心的技术是光学动作捕捉的算法，在国外，子公司 NP（Natural Point）基于这套算法做出硬件产品进行销售；在国内，子公司虚拟动点公司除了光学动捕技术外，还积累了惯性捕捉，无标记点捕捉等一系列核心技术，并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，已在多个行业成功落地商业化，为智慧城市、工业仿真、航空航天、军事安防、影视娱乐、教育医疗等众多领域赋能，同时完成了大量的空间位置数据采集、测量、验证等工作，并应用于内容开发制作。</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 (如有)	无
日期	2023 年 11 月 13 日