

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：2023-38

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 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	高远 国联证券 潘越 南方基金 孙法明 东方基金 曹元健 万家基金 容健铭 南方基金 易千 前海开源基金 赵端端 泓德基金 李帅 博时基金 邬梓健 万家基金 姚飞 兴合基金 袁博 万家基金 罗伟卿 嘉实基金 王芝文 南方基金 姚万宁 南方基金 陈伟 博时基金 杨林夕 华泰资产 郗晓宸 南方基金 宋鹏 天弘基金 朱瑞 东海基金 杨永鑫 嘉实基金 成琦 大成基金
时间	2023年12月7日 15:00-15:40
地点	会议室

<p>上市公司 接待人员 姓名</p>	<p>李楠楠 董事会秘书兼副总经理 刘阳 证券部副经理</p>
<p>投资者关 系活动主 要内容介 绍</p>	<p>本次调研以电话会议的方式举行，交流中，董秘李总回复了投资者的提问。主要内容如下：</p> <p>1、公司新产品的迭代周期大概是什么过程？</p> <p>答：LED 每次更新迭代都代表了技术的突破，过去将近 30 年间，LED 经历了几个大的阶段：</p> <p>首先是 90 年代，LED 由原来的单色显示发展为全彩显示，实现从简单的信息播放到图片和视频的突破，LED 在户外的应用开始大规模拓展；</p> <p>第二次大的迭代是 2010 年利亚德在全球推出原创的小间距 LED，解决了散热问题后，通过把间距做得更小来提升分辨率，使得 LED 可以进入到室内做近距离的显示，小间距 LED 从 2012 年正式在市场上大量销售，到现在仍然是 LED 显示产品中最主流的产品类型，这些年，小间距 LED 已经取代了原来的 DLP 拼墙、并不断渗透到液晶拼墙、投影的市场范围。原来小间距价格相对来说比较贵，主要用在高端领域，比如政府的监控指挥调度中心等，但随着产业链上下游的成熟，小间距的性价比已经大幅提升，现在已经能覆盖国内外高中低端市场的需求；</p> <p>最近的一次技术革新是 Micro LED。Micro LED 被誉为是面向未来的“终极显示技术”，有望带动 LED 显示进入消费级市场。利亚德于 2020 年再次率先在全球范围内首家落地 Micro LED 的量产。我们一直采用的技术路径是 MIP，最开始 Micro 主要针对的是 0.9mm 及以下的高端市场，但这两三年随着技术的突破，我们已经将 Micro 的间距扩展到可以覆盖 0.4mm-1.8mm，且成本已经降到与金线灯小间距相当，未来成本降到一定程度可以把更多小间距替换成 Micro，意味着客户用同样的资金可以买到更高分辨率的产品，再往后如果 COG 的路径研发成功，Micro 将打开更广阔的市场空间。</p> <p>2、 请问公司 Micro LED 的产能，以及未来收入主要的增量是依靠 Micro</p>

吗？

答：今年截至 8 月份，公司已经将利晶 Micro 的产能由去年底的 800kk/月扩产到了 1600KK/月。对利亚德来说，Micro 是跟小间距一样重要的产品，小间距的出现为 LED 产业打开了更大的市场空间，Micro 的性能指标高于小间距，目前可以替代高端小间距产品，如果芯片尺寸降到一定程度，实现成本的进一步下降，那么大部分的小间距将陆续被 Micro 替代，利亚德也将通过技术革新巩固在行业中的地位和优势，这也是我们下一步能够大规模增加收入的一个重要来源。从短期来说，我们会继续去突破一些新的市场空间，比如欧美市场原来集中在高端领域，今年下半年中低端的需求陆续出来后我们已经在组建新的团队去做，再比如随着 LED 成本的不断降低，除了原来的显示产品，还有一些广告牌、灯箱等的应用也都在用 LED 做，这都属于增量的空间。

3、 请问公司直销和渠道的客户主要来自哪里？

答：从大类上来看，直销 To G 客户大约占比 60%，剩下的是 To B，渠道大概各占一半。从具体应用上来看，除了监控指挥调度这些主流市场，现在会议、广告灯箱或门头等等都在用，包括一些企业或政府的展览展示厅，LED 已经不局限于是一块屏，其呈现形式已经非常多样化，甚至可以作为装修装饰材料去使用。

4、 请问虚拟现实业务在国内的拓展方向和进展情况？

答：虚拟现实板块在国内的业务有三个方向：一是拓展光学动捕技术和产品在国内的销售渠道；第二个是把产品使用延伸到项目解决方案中。这几年，我们围绕国内市场的发展在做技术的推进，除了光学动作捕捉技术，我们也不断扩展新的技术和应用的开发，目前已经拥有了包括光学空间计算、惯性空间计算、光惯融合计算、无标记点空间计算等在内的多款产品；第三个方向是数字资产的积累和应用，这些年我们已经积累了很多动作的数据，依托这些动作数据，正在建立用于训练 AI 的大数据库，为多模态的 AI 应用建立基础。

	<p>5、 公司文旅夜游板块的需求情况如何？</p> <p>答：文旅夜游板块截至到目前，我们看到各地想要通过一些文旅项目去带动旅游或经济的需求比前三年要旺盛得多，但同时，今年政府在资金上面临一定的压力，虽然相关配套的政策陆续在出台，但落地需要一个过程。对利亚德来说，我们仍然以自身资产安全为前提，去挑选一些资金到位更有保障的项目去做，比如通过专项债或专项贷获得资金批复的项目。另外这块还出现一个情况是三季度以来，这类项目的周期在拉长，进而会拉长我们的收入确认。从整体来看，国内旅游消费相对来说还是比较热的方向，各地政府尤其是旅游城市也都希望通过这种方式去获取更多收入，所以我们认为政府一旦解决了资金来源的问题，这类项目会陆续好转。</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 12 月 7 日