

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：2023-40

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	张琼 中泰证券 单雪 远东国际
时间	2023年12月20日 10:00-12:00
地点	会议室
上市公司接待人员姓名	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>本次调研以现场参观和会议的方式举行，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、请问公司智能显示板块截至目前经营情况如何？</p> <p>答：显示板块从订单的角度来看，下半年整个国内外行情都没有像往年那样呈现旺季势头。具体来看，国内这边直销相对来说好一点，渠道主要覆盖下沉的中低端市场，由于需求没有打开，这部分今年的订单情况不及预期。小间距产品在我们显示板块营收中大约占到了 90%的比重，从 2012 年正式推向市场后经历了从高端向中低端的渗透的过程，到今年已经有 11 年的时间，市场上的产品越来越趋同。原来我们高中低端市场通过产品可以做出差异化，渠道是以硬件产品进行销售，但今年在这种环境下，市场需求没完全打开，同时上游又在涨价，渠道硬件产品出货量受到的影响比较大，所以对于直销和渠道的业务我们正在做一些调整，来更好地开拓业务。海外截至目前跟我们年初做得计划比较一致，</p>

尤其是亚非拉仍然保持了比较高的增速水平。

2、亚非拉市场增速比较快的原因是什么？

答：利亚德的产品以前主要面对的是中高端的市场，比如国内一二线城市、海外欧美地区等，但小间距性价比不断提升后，中低端市场的需求不断显现，我们先是在国内拓展了下沉市场，之后于 2021 年正式将亚非拉地区作为重点布局的市场，从组建团队开始，投入了人力物力进行市场开拓和产品开发等，所以亚非拉市场的空间在不断释放出来，加上之前基数比较低，正常头几年会有较高的增长，之后进入平稳增长。

3、公司 Micro LED 的产能是多少？

答：我们 Micro 模组生产基地利晶的产能今年已由 800kk/月扩到了 1600kk/月，明年将进一步扩大。

4、公司怎么开袋 MIP 和 COB 两种技术路径，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。

5、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

	<p>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> <p>6、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自三季度以来，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 20 日