

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：2024-002

投资者关系活动类别	<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）
参与单位名称	中信证券 周晓波； 华福证券 葛立凯； 国信证券 詹浏洋； 平安证券 徐勇； 首创证券 韩杨； 华安财保 李亚鑫； 九泰基金 赵万隆； 华泰证券 黄礼悦； 耕霖投资 张俊龙； 界面新闻 戈振伟； 西南证券 李明明； 华安证券 李元晨； 淳厚基金 钟臻； 上海证券 杨蕴帆； 摩根士丹利 李子扬； 睿郡资产 张航； 楚恒资产 袁超； 中合鼎盛 赵钢； 东兴基金 张胡学； 德邦证券 仇方君； 中庚基金 陆伟成； 鸿运私募 舒殷； 中信证券 桑轶； 杰夫实业 王威； 中金公司 李澄宁； 东方财富 袁泽生； 坤厚私募 任万里； 富博领航 蓝东； 东北证券 黄净； 浙商证券 王俊之； 山西证券 傅盛盛； 海通证券 薛逸民； 长信基金 孙玥； 上海睿兴 徐媵； 德邦证券 许蕾； 华创证券 高远；

	<p>财通证券 黄梦龙； 广西赢舟 覃舒婷； 中泰证券 张琼； 北京乐雪 王潇麟； 中天国富 石川； 裕晋投资 张恒； 安信证券 胡红伟； 光大证券 王之含； 上海宁泉 陈冠群； 金新投资 苏卓裕； 西南证券 刘淑娴； 大家资产 徐博； 国金证券 丁彦文； 华泰证券 黄礼悦； 天风证券 尧淦； 中信建投 王嘉昊； 平安证券 刘明； 上海远希 牛浩； 华泰证券 王心怡； 青岛金光紫金 李润泽； 国投证券 郭思涵； 中庚基金 薛潇； 上海嘉世 李其东； 兴业证券 仇文妍； 倍力时空 张春华； 华泰证券 胡宇舟； 申银万国 袁航、徐平平； 平安证券 陈福栋； 东方证券 曹伏飙； 上海羿扬 王斌； 凯盛融英 朱雨潇； 睿郡资产 苏华立； 上海磐行 陈赢； 张玉春 时代伯乐 孙建峰、李飞；</p>
时间	2024年4月22日
地点	公司总部会议室
上市公司接待人员姓名	<p>董事长、总经理 林洺锋 财务总监 刘欣雨 董事会秘书 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>

一、数字人洲小明以视频的方式介绍公司 2023 年年度及 2024 年一季度业绩情况

2023 年度，公司实现营业总收入 74.10 亿元，较去年同期增长 4.73%，得益于国内经济温和复苏，体育赛事、娱乐活动、沉浸式体验需求较好。

2023 年度，公司实现毛利率 28.80%，国内外业务毛利率同比均有所改善，主要得益于公司连续多年在国际市场的深耕、渠道的提前布局及品牌优势，公司产品及解决方案的附加值逐渐体现。

2023 年，公司实现归母净利润 1.44 亿元，较去年同期增长 127.06%；实现扣非后归母净利润 1.53 亿元，较去年同期增长 187.10%；报告期内，公司营收稳健增长、净利润有所改善，盈利能力提升。

2024 年一季度，公司实现营业总收入 14.92 亿元，实现综合毛利率 32.31%；实现归母净利润 1,942.67 万元。

二、投资者交流环节

1、2024 年一季度收入及利润下滑受到哪些因素影响？

答：（1）2024 年第一季度，公司实现营业总收入 14.92 亿元，报告期新接订单和期末在手订单情况良好，其中大客户订单占比提高，由于大客户首次交付标准要求高，出货周期有所延长，部分订单未能在一季度体现，对第一季度营业收入有所下滑构成一定影响；（2）2024 年一季度利润下降主要受到：
A：2024 年第一季度，毛利率虽保持较好，但由于销售额的下降，导致毛利额较同比减少 4,093 万元；
B：2024 年第一季度，权益法确认的投资收益亏损 4,426 万元，主要系公司参股深圳洲明时代伯乐投资管理合伙企业（有限合伙）所投企业公允价值变动所致；
C：2024 年第一季度，公司销管研费用增加 4,307

万元。为加快公司销服体系的全球化网络布局以及进一步提高公司的产品竞争力,公司不断开拓和巩固大客户,强化国内外销售渠道,并在新产品和新技术研发上增加战略性投入,以此保障公司更加长远稳健的发展。

2、2024 年一季度报告显示有 8,725 万元的投资损失,其中权益法确认的投资损失 4,426 万元。请简要介绍剩余投资损失的构成?

答: 剩余投资损失主要是远期外汇合约交割产生的投资损失,它与财务费用、公允价值变动收益有对冲关系,2024 年第一季度对冲后的汇兑损失为 363 万元。

3、公司存货、应收、合同资产减值情况及管理措施介绍?

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。公司注重精细化管理提升内部运营效率,主要有如下措施:

在存货管理上,采取多管齐下的策略,积极出台相关消耗库存的策略,如成立专门的存货消耗小组,负责监控和优化库存水平,制定有针对性的促销政策和存货管理计划。此外,公司通过产品标准化策略提高产品标准化程度,加强销售和生产计划的管理,从而提升了整个供应链的管理水平,积极推动存货的快速周转。

在应收管理上,事前公司谨慎接单,加强了对新接订单质量的把控,综合评估订单的回款能力,同时制定明确的账期规则,根据客户的具体情况设置合理的账期,在保证公司资金流动性的同时,避免了账期过长带来的风险。事后通过完善应收账款管理制度,设定明确的应收账款管理任务目标,并组建了跨部门的应收账款管理团队,致力于加强应收账款的回收工

作，确保及时回款，减少坏账损失。

4、2024 年一季度小间距收入占比情况？小间距未来展望？小间距产品盈利能力是否优于大间距的产品？

答：2024 年一季度小间距收入占比约 60%，近两年该占比会比较稳定。随着工艺成熟，成本下降，长远来看小间距的占比会持续提高。产品的盈利能力取决于产品差异化，并非仅仅取决于间距大小。

5、2024 一季报内“跨国科技巨头行业唯一供应商”请介绍情况？

答：公司持续深耕大客户战略，注重与大型客户建立长期稳定的合作关系，在公司的持续努力下，该战略逐步取得成效，大客户的贡献力度持续增强。在进入该大客户供应商库的过程中，公司与多家国际大厂进行了 PK，在多项指标中均取得领先，获得了该大客户的认可，是公司在大客户增量开拓方面取得的很大进展。

跨国科技巨头公司这类大客户，购买洲明产品主要用于三个场景：（1）展厅或者连锁店等场景使用（2）作为自身品牌产品销售（3）作为公司的生产工具，满足如 XR 虚拟发布会场景、会议室场景需求。

6、MIP 和 COB 在哪些点间距有竞争关系？目前 MIP 的技术稳定性和 COB 相比有什么差距？

答：COB 目前主要集中在微间距产品，MIP 可适用于户外大间距和室内小、微间距产品。

MIP 技术在制造工艺和流程方面与 LED 显示屏现有的流程相匹配，因此具备更高的兼容性。特别是针对大尺寸 Micro

LED 直显, MIP 技术具有独特的优势。COB 封装在 Mini/Micro LED 以下市场占据主导地位, 但在 MIP 封装技术日趋成熟、同步具有低成本、良好显示效果和高兼容性等优势, 随着芯片尺寸与像素间距逐步缩小, MIP 封装模式的优势将更加凸显。

7、公司的整体产能（含 Mini/Micro LED）情况介绍？

答：公司智慧显示总体产能合计达到 20000KK/月，其中 Mini/Micro LED 产能为 3000KK/月，Mini/Micro LED 产能计划于 2024 年底扩产至 10000KK/月（COB 产能 4000KK/月，MIP 产能 6000KK/月）。

8、LED 电影屏的进展情况介绍？

答：2023 年，在建设“电影强国”的战略背景下，全国电影标准化技术委员会（简称“电影标委会”）正式成立，公司成为 LED 显示行业唯一委员企业，产品、技术及创新研发实力得到 LED 电影屏领域权威认可。公司深度参与我国首个数字电影 LED 影厅行业标准《数字电影 LED 影厅技术要求和测量方法》，助力推动我国数字电影 LED 影厅规范有序发展、促进 LED 电影放映系统推广应用。目前，LED 电影屏技术在不断成熟，产业链在不断完善，成本也在逐步下降。

9、TO G 客户和 TO B 客户的间距偏好会有明显的差异吗？

答：间距选择更多依具体场景而定,在室内环境中通常选择小间距，而在户外和大场景空间中则更倾向于使用大间距。

10、未来两年，国内海外 LED 显示价格变动情况展望？

答：根据行业规律，剔除原材料价格变动带来的影响，随着工艺技术的成熟，良率的不断提高，整体的 LED 显示屏价格预

	<p>计将会每年下降 20%。</p> <p>11、目前，洲明与时代伯乐成立的基金收益情况？投资收益对 2024 年报表的影响情况介绍？</p> <p>答：公司已收到该基金的分红款约 1.74 亿元，管理费 2,448 万元，合计约 1.99 亿元。由于投资收益涉及到已投上市公司的公允价值变动，其股价变动会影响收益，因此无法就这块对于报表的影响进行具体预估。</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	2024 年 4 月 24 日