

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：2024-16

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（ <u>电话会议</u> ）
参与单位名称及人员姓名	吴奕霖 西南证券
时间	2024年6月13日 9:30-11:00
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交流的方式举行，主要内容如下：</p> <p>1、公司海外布局是怎么样的？今年有什么进展和预期？</p> <p>答：海外我们分欧美和亚非拉两个市场。欧美我们从15年收购美国平达后就开始通过 Planar 品牌在高端市场推广，欧美地区发展比较平稳，多年来增速基本在10%左右，去年底除了高端市场，中低端市场的需求也不断出现，所以我们今年增加了 Leyard 品牌来扩大欧美中端和下沉市场。亚非拉地区是从2021年小间距电视性价比达到最优后开始投入大量人力物力拓展的一个市场，覆盖高中低端客户的同时挖掘大客户。亚非拉地区这几年需求比较旺盛，目前订单也不错。2023年，公司海外显示业务占智能显示板块的比重约39%，我们希望通过几年的拓展能做到与国内均衡发展。</p> <p>2、对于国内显示，公司今年做直渠融合有什么样的预期？</p>

答：国内之前我们是有直销和渠道两种销售模式，直销以解决方案为主，渠道主要是硬件批发为主，渠道占比约三分之一，但最近一两年渠道的成本售价越来越透明，且中间商利润被压缩，行业出现去中间化趋势，针对市场的变化，我们从去年 11 月份开始探索新的销售模式，今年正式提出了直销渠道融合发展策略，实行区域“省长制”，统一调度和协调省内集团各种业务和资源，加大授权、培训和独立核算，减少内耗形成合力，深耕区域业务。

3、电影屏这块公司今年与华夏电影达成了合作，后续有什么样的规划？

答：5 月底国家发改委等部门印发《推动文化和旅游领域设备更新实施方案》，提到实施电影产业高新促进行动，推广新一代影院装备系统，大规模实施影院 LED 屏放映系统更新计划，方案的推进预计将对影院市场带来新的发展动力。利亚德布局电影院市场比较早，不仅多款产品通过 DCI 认证，在海外已通过 LG 的合作落地了多个项目，今年 4 月，我们与华夏电影签订合作协议，将发挥各自优势，在 LED 电影屏、虚拟拍摄解决方案、影视内容制作、影视数据资产、影院服务等方面合力，提供高品质、多品类的影视设备和解决方案，通过模式创新加速电影院数字化转型升级，用高科技、新技术为观众提供更多选择。

4、请介绍下公司对于 Micro LED 技术、成本、产能以及市场推广方面的规划？

答：对于 Micro LED 公司一直以来主推的是 MIP 的技术方式，因为随着人们对高清显示的追求，未来 LED 芯片尺寸会越来越小，而 MIP 方式在使用更小芯片时的良率效率等优势更明显，且成本下降趋势更明显，LED 行业有个特点就是随着产品成本的下降以及性价比的提升，市场空间会不断放开，所以到目前，我们仍然认为 MIP 未来发展空间会更大，今年下半年，公司将推出 50 μ m 以下无衬底芯片的 Micro 产品，将间距向下扩展到 0.3mm，从而可完全满足商用及高端家用显示的使用需求。

	<p>现阶段 COB 方式在特定间距的产品上价格也有一定的优势，所以今年我们也采用 OEM 方式推出了 COB 封装形式的 Micro LED 模组，制成 Micro LED 显示产品，来满足客户不同的需求。关于 Micro LED 的产能，我们的计划是年底前实现从 1600KK/月增加到 4000K/月。</p> <p>5、公司文旅夜游今年以来情况如何？</p> <p>答：这两年，政府通过打造文旅夜游项目吸引游客带动当地经济发展的需求也比较旺盛，但一方面政府资金不如前些年充足，项目规模在变小，项目周期在变长；另一方面它对企业做这类项目也提出了新的要求，比如要求企业参与投资或运营，这就要求企业做业务的转型。所以整体来看，需求有，但规模在变小或者项目周期在变长。对于利亚德来说，我们也在主动压缩这个板块的规模，包括人员的整合和项目的挑选，主要还是挑选一些回款相对有保障的项目来做。这两年文旅夜游的营收占比大约 10%左右，我们会根据市场的动向来做调整。</p> <p>6、最后关于 Ai 与虚拟现实板块公司有什么样的预期？</p> <p>答：这个板块自设立以来一直保持比较稳定的收入规模和毛利率水平。尤其是 NP 公司，作为该板块主要的业绩贡献方，毛利率始终保持在 70%以上，净利率保持在 30%以上。2023 年，NP 公司进一步升级迭代核心技术和产品，为进入更高端应用领域做好准备，我们希望 2024 年更高端市场被覆盖后能有新的订单和收入增量。对于国内虚拟动点来说，2023 年最大的成绩是把我们多年以来深耕空间计算领域积累的数据进行了二次开发做出来 1.0 版本的动作大模型-Lydia，目前也持续在优化算法，加大数据量，2024 年希望能把动作模型跟声音、视频等相结合，为各行各业提供解决方案。</p> <p>活动过程中，公司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	无

(如有)	
日期	2024 年 6 月 13 日