

证券代码：300162

证券简称：雷曼光电

深圳雷曼光电科技股份有限公司

2021年5月14日投资者关系活动记录表

编号：2021-002

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 type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（线上会议）
参与单位名称及人员姓名	长城证券 邹兰兰 长城证券 郭旺 长城证券 张元默 中金蓝海 王吉鹏
时间	2021年5月14日上午10:00-12:00
地点	深圳市南山区松白公路百旺信工业园二区雷曼大厦
上市公司接待人员姓名	李漫铁先生（董事长、总裁） 左剑铭先生（副总裁、董事会秘书） 梁冰冰女士（证券事务代表） 王丹女士（证券事务主管）
投资者关系活动主要内容介绍	本次投资者关系活动的主要内容如下： 一、参观公司展厅，COB技术特点讲解，Micro-LED超高清显示市场前景及雷曼LEDHUB高清智慧会议一体机等应用场景演示；

二、互动问答环节。

问题 1: 请问公司如何看待 Micro LED 超高清业务的市场前景?

答: 根据工业和信息化部、国家广播电视总局、中央广播电视总台联合印发的《超高清视频产业发展行动计划(2019—2022 年)》, 预计到 2022 年, 我国超高清视频产业总体规模将超过 4 万亿元。随着 5G 时代的到来, 超高清视频产业的发展必将推动超高清显示终端需求提升, Micro LED 超高清显示产业成为新的“蓝海”市场, 前景广阔。

问题 2: 与业内其他技术路线相比, COB 技术主要有哪些突出优势?

答: COB 集成封装技术融合了中游封装和下游显示应用, 省去了支架成本, 以及显示制作过程中灯珠过回流焊的工艺, 生产效率更高。并且点间距越小, COB 产品的综合成本优势就越明显。同时 COB 产品性能也更为出色, 具有高防护性、高可靠性、高对比度、低能耗、广色域等优点, 更能适配 5G 时代超高清智慧显示的需求, 在小间距显示中具备差异化优势。

问题 3: 目前基于 COB 技术的 Micro LED 显示屏成本较高, 未来成本下降的路径是怎样的?

答: 首先, COB 技术深度融合了中游封装及下游显示技术, 技术工艺和良率成为影响成本下降的重要因素; 其次, 前期 COB 技术基础设备投入较大, 在生产未达到一定的规模效应前, COB 产品的成本相对较高, 公司将通过产品技术的更新迭代以及产能提升带来的规模效应进一步降低 COB 产品成本。

问题 4: 上游原材料价格上涨, 是否会影响公司 COB 产品成本持续下降?

答: 从行业历史经验来看, 上游原材料价格上涨通常都是阶段性的。随着上游企业产能释放和扩产, 本轮原材料价格的涨升在全球货币规模扩张过程中是否会长期、持续地维持高位

尚难判断。而 COB 产品成本的控制除了与原材料价格有关外，还与公司自身的规模化及生产技术的进步有关，公司会结合上游成本及市场的波动情况，在适当时机对部分型号产品的价格做出适当调整。

问题 5：请问目前公司 COB 的良率能达到多少？

答：公司自 2018 年推出基于 COB 技术的超高清小间距显示产品以来，持续加大研发投入，不断推动产品更新迭代，目前公司 COB 产品线整体良率已达到 97%以上。

问题 6：请问公司 COB 业务的拓展情况如何？

答：2020 年，公司基于 COB 技术的 Micro LED 超高清显示业务收入较上年同期增长 47%，其中国内市场较上年同期增长 62%；2021 年一季度，公司基于 COB 技术的 Micro LED 超高清显示业务收入较上年同期增长 130%，其中国内市场较上年同期增长 187%。

问题 7：公司 Micro LED 超高清显示业务在国内的市占率得到显著提升，请问公司在国内采取怎样的销售策略？

答：一方面，公司先后成立了北京、上海、广州、武汉、西安、成都六大国内营销中心以及多个办事处、产品展厅。另一方面，公司加快渠道下沉工作，在各重点区域与细分行业挖掘具备渠道资源的优质合作伙伴，通过资源联动，实现区域+行业+大客户协同拓展。近期公司启动了雷曼 LEDHUB 智慧会议系统城市合伙人招募计划，也是希望与优质合作伙伴携手共赢，共享千亿级的商业显示市场。

问题 8：请问今年海外市场情况如何？

答：目前海外市场正在逐步恢复，公司将继续夯实海外业务，保持海外市场竞争优势，并加强国际区域市场的覆盖，实现海外业务的恢复性增长。

问题 9：公司 Micro LED 产品目前主要的应用领域有哪些？

答：公司 Micro LED 大尺寸超高清显示目前的主战场是安防、应急、交通、能源、监控、指挥调度中心等专业显示市场，覆盖行业包括政府、公检法、安防、军工、交通、电力、能源、广电、教育等。其次主要应用在广电传媒、企业会议、展览展示、影院、商业零售、校园教育等商业显示市场。

问题 10：公司有考虑进入家用超级电视领域吗？

答：面向消费级市场必须迈过成本之坎。未来随着公司 Micro LED 显示屏生产工艺的进一步优化、成本的持续下降，公司有望切入家用超级电视等万亿级家用显示市场，打造全场景覆盖。

问题 11：请问公司在影院市场有何布局？

答：公司将针对逐步复苏的影院市场观影大屏幕更新换代的需求，开发有竞争力的幕布替代产品。2021 年 5 月 8 日，由雷曼光电打造的中国首个 8K LED 超高清纪录片数字影厅——中国超高清数字纪实影像馆 8K 超高清厅正式揭幕并圆满完成 8K 电影的点映。

问题 12：公司与其他正在寻求 COB 技术突破的企业相比，能否继续保持竞争优势？

答：COB 显示技术具有较高的技术门槛，深度融合了封装技术和显示技术，故纯 LED 封装企业和纯 LED 显示屏企业想做 COB 显示产品会面临较多工艺难题，另外 COB 显示技术的研发也需要较高的资金门槛。因此，公司不仅在前期存在一定的技术先发优势，未来也将持续加大研发投入，不断推动产品更新迭代，力争持续保持行业技术领先优势。

接待过程中，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，同时已按深交所要求签署调研《承诺书》。

附件清单(如有)	无
日期	2021年5月14日