

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：2024-003

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（电话会议）
参与单位名称	招商基金 牛洪乾 民生证券 李萌 华鑫证券 吕卓阳 德邦基金 陈瑜熙 华福电子 钟俊杰
时间	2024年5月23日 2024年5月27日
地点	公司总部会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 陈一帆
投资者关系活动主要内容介绍	<p>本次投资者关系活动以现场调研的方式进行，接待人员带领投资者参观了公司展厅，然后以会谈的形式进行了充分的沟通和交流，主要内容如下：</p> <p>1、LED 行业未来景气度情况展望？</p> <p>答：根据 Trend Force 研究机构数据显示，全球 LED 显示屏市场规模从 2021 年的 60.93 亿美元增长至 2023 年的 81.76 亿美元，预计 2026 年将达到 129.55 亿美元，2021 年-2026 年</p>

CAGR 预计达到 13.78%。目前，LED 行业未来市场空间广阔，面对短期的市场变化和挑战，公司积极应对，关注前沿技术研发，提高创新和服务水平，积极拓展新的应用领域和市场机会，为公司可持续稳健发展创造更多可能性。

2、目前公司 LED 显示屏新应用场景情况介绍？

答：随着技术的不断发展和创新，LED 产品正逐步拓展到更多领域，开辟出新的应用场景。在国际市场，LED 被广泛用于舞台租赁、体育赛事和 LED 会议一体机等领域。在舞台租赁板块，LED 显示屏的灵活性和高亮度使其成为打造视觉惊艳效果的法宝，为演出呈现出更加绚丽的效果。在体育赛事板块，LED 显示屏被用于播放实时情况、精彩回放和增加互动元素，提升了观众的观赛体验。同时，LED 会议一体机也为用户提供更加沉浸式的交互方式。在国内市场，LED 产品在沉浸式展览展示等领域发展较好。借助 LED 显示屏的高清晰度、色彩鲜艳和可定制性，沉浸式展览展示呈现出更加生动、震撼的效果，吸引观众的注意力，提升了展览的吸引力和互动性。LED 显示屏产品在国际和国内市场都在探索和开拓新的应用场景，为各行各业带来了更加丰富、互动和具有冲击力的视觉体验。

3、公司直销和经销占比情况及主要销售策略介绍？

答：截至 2023 年 12 月 31 日，公司经销收入占比 77.59%，直销收入占比 22.41%。公司采用“经销+准直销”的销售模式，旨在最大化市场覆盖率并满足不同客户群体的需求。经销模式在提高公司产品市场渗透率方面的优势将显著凸显，准直销模式则能够提供更为个性化和灵活的服务。同时，公司致力于加强铁三角作战能力，即销售、技术和服务的紧密结合，公司

还将加强行业纵深拓展，积极开发大型客户，并提升大项目运作能力。通过精准的项目把控和资源的合理分配，公司将能够更好地服务于高端市场，提升盈利能力。公司通过不断优化和巩固经销、代理商和分销商的销售模式，以及加强准直销的铁三角能力，提高市场渗透率和客户满意度，为公司的长期发展和市场扩张打下坚实基础。

4、公司 2024 年一季度毛利率略有提高的主要原因？

答：公司 2024 年一季度毛利率提高的主要原因：（1）海外业务的毛利率较高，海外收入占比增加，从而带动了整体毛利率的提升。（2）公司以 LED 超高清显示为牵引，以内容驱动为核心，通过 AI 大模型的加持，赋能硬件，提升公司的产品附加值，增加产品毛利率。（3）积极拓展市场份额，在 2024 年一季度，公司启动了春耕行动。借助多品牌梯队广泛覆盖和高知名度等优势，洲明主品牌、雷迪奥、蓝普三大品牌全面深入各细分市场，形成协同效应，采取立体作战策略。通过提供多样化的产品和解决方案，公司满足了客户不同层次的需求，持续扩大市场份额。

5、公司应收、存货减值情况介绍？

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。在应收账款管理方面，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。在存货管

理方面，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。

6、LED 显示屏在影视行业的应用情况介绍？

答：目前，公司 LED 显示屏在影视行业主要有两种应用场景：一是 XR 虚拟拍摄。公司深耕虚拟拍摄领域，从横店影视城、欧洲各大影视制作公司，再到世界闻名的好莱坞等，公司助力打造的 XR 虚拟拍摄工作室、拍摄基地大量涌现，树立了 XR 虚拟拍摄的全球新高度。公司旗下子品牌雷迪奥以《瞬息全宇宙》为代表的虚拟拍摄影视作品以及一百多个数字虚拟影棚在全球范围遍地开花；二是 LED 电影屏。洲明在 LED 电影屏领域提前布局，公司是行业首家通过 DCI 认证的企业，是中国电影标委会唯一 LED 显示行业委员企业，同时，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。洲明目前已经拥有 6 款完成了 DCI 认证测试的 LED 电影屏，其中包括了“全球首款透声 LED 电影屏”。这一创新解决了传统 LED 电影屏存在的声音和图像不一致的技术缺陷问题，为电影放映技术带来了新的突破和进展。近期国家发改委印发《推动文化和旅游领域设备更新实施方案》，该政策为 LED 影院屏的推广应用注入了更多确定性，对整个 LED 影院屏市场具有重要推动意义。洲明将持续关注行业政策和保持技术创新，抓住机遇，为中国电影放映技术的自主创新做出贡献。

	<p style="text-align: center;">7、LED+AI 发展情况介绍？</p> <p>答：公司推出 LED+AI 三级顶层模块架构，结合 LED 显示技术和人工智能技术，形成涵盖多种产品和服务的 LED+AI 产品矩阵，包括多显示终端灵活扩展、AI 生态、虚拟拍摄解决方案、多显示终端 IoT 云平台、数字资产平台、数字人一体机等。在 AI 应用方面，公司获得 GPT-4 官方接入许可，打通了关键技术通路，与微软、戴尔、百度、科大讯飞等头部企业展开多样合作。公司数字人解决方案，现已拥有祁小暮、江翼星、橘猫八尾等虚拟形象 IP，公司 IP 形象涵盖了人像、萌宠等多种形态，它们依托洲明自研动捕系统、多模态交互等技术，能言、善听、会想、会看，无论是作为数字员工，还是个人分身，充分满足各领域表演、互动、直播等企业级/消费级/工业级需求。</p> <p style="text-align: center;">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 5 月 27 日