

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：2019-004

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"/> 利润说明会 <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
参与单位名称	国泰投信：蔡欣达                      台新投信：翁智信 永丰投信：林依蓉                      国金证券：陈婉成
时间	2019年6月18日 13:30-15:00
地点	公司福永总部1楼会议室
上市公司接待人员姓名	投资者关系总监/证券事务代表袁瑜珠、投资者关系经理黄靖
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参观及会议交流的方式进行。首先，投资者在接待人员的带领下参观了公司展厅，了解了公司的发展历程、主要产品及经营现状。随后接待人员与来访者进行了沟通交流，主要内容如下：</p> <p>一、公司经营情况的讨论分析</p> <p>1、公司简介</p> <p>深圳市洲明科技股份有限公司于2004年成立，2011年创业板上市，是一家全球领先的LED应用产品与解决方案供应商。公司目前已形成了LED显示屏、LED照明两大业务板块，集团母公司洲明科技携手各控参股子公司专注于小间距LED显示屏、租赁类显示屏、体育类显示屏、创意类显示屏、固装类显示屏、传媒类显示屏、标识标牌、智慧城市照明服务、文创灯光布局等业务领域。公司始终秉承着“显示光彩世界，照</p>

明幸福生活”的企业愿景，致力于构建显示与照明协同发展的产业资本平台，为城市光环境提供智能化、信息化、一体化的解决方案与运营服务。

## 2、2018 年和 2019 年第一季度经营情况回顾

2018 年和 2019 年第一季度，LED 下游应用市场不断拓展，行业依然维持高景气度。

2018 年，公司实现营业总收入 45.24 亿元，比上年同期增长 49.29%；实现净利润 4.26 亿元，与上年同期相比增长 48.19%，归属于母公司所有者的净利润为 4.12 亿元，与上年同期相比增长 45.01%。

2019 年 1-3 月，公司实现营业总收入 11.18 亿元，较上年同期增长 30.09%；净利润 0.79 亿元，较上年同期增长 49.03%；归属于上市公司股东的净利润为 0.82 亿元，较上年同期增长 56.65%。

## 3、小间距业务情况介绍

2018 年，公司积极参与平安城市、智慧城市的建设，以标杆项目、样板工程撬动全区域、全行业的快速渗透和立体化布局。2018 年，公司在控制系统及解决方案上持续加大开发力度，充分结合客户需求，向更多应用场景的纵深方向拓展，为客户提供统一、便捷、高效的调度应用控制系统。在可视化解决方案领域，截至报告期末，公司已完成了通用可视化平台软件架构的初步搭建，并在十余个特定行业申请了可视化解决方案软件著作权，为行业可视化解决方案实现标准化交付奠定了坚实的基础。目前，公司的可视化解决方案在智慧公安、智慧交通、智慧人防等多个应用场景成功运行，在福建省公安厅、深圳市公安局、济宁市高新区公安分局以及常州市武进区人防项目等顺利交付。

海外市场方面，公司积极推进最新的 LED 小间距产品在欧美主要国家的认证工作，并与多家全球知名企业签订了全面

采购协议，深度布局 LED 小间距在海外会议、高端零售等商显市场。与国内市场不同，LED 小间距在海外市场的发展刚刚起步，在不久的将来，海外市场将掀起 LED 小间距替代激光投影、广告机、DLP、LCD 拼接屏等传统显示技术的应用热潮。公司将凭借知识产权优势、渠道优势、服务优势及人才优势尽享小间距快速增长的行业红利。

2018 年，国内小间距 LED 销售收入为 11.51 亿元，与去年同期相比增长 54.50%；海外小间距 LED 销售收入为 11.19 亿元，与去年同期相比增长 43.46%。小间距 LED 产品的销售收入占 LED 显示屏板块销售收入的比重为 61.19%。

#### 4、照明业务情况介绍

智慧路灯方面，公司自 2015 年起对智慧路灯行业进行深度探索，深耕物联网行业，产品从外观设计到系统信息化集成坚持走自主研发路线，经过不断地产品改进和技术创新，已研发出第三代智慧路灯产品。公司产品具备包括智能调光、信号基站、WIFI 热点、信息发布、RFID、环境监测、RGB 氛围灯、安防监控、语音广播、手机充电、一键求助、汽车充电、智能防盗在内的 12 大功能。公司通过自主研发的光环境管理平台，可解决市政资源重复浪费、数据独立且分散、联动协作不便等行业痛点，实现多资源联动，统一运营管理，帮助客户提高智能化决策水平。此外，公司大力探索数据融合、边缘计算、人工智能等技术，可实现基于安防摄像头的人脸识别、车辆识别，以及基于边缘计算网关的自主管理等应用。2015 年至今，公司的智慧路灯已经率先成功入驻多个著名景区和繁荣商圈，如深圳市人民南路、深圳前海紫荆园、河南嵩山少林寺、深圳龙岗启迪协信科技园等，为智慧城市建设提供强大动力。

景观照明方面，2018 年以来，公司在景观照明业务重点关注项目管理、文创设计等方面。通过构建跨业务领域的专业化项目运作及管理体系、整合设计团队、引进及培养行业专业

人才等方法不断夯实基础，对项目实行严格的风险控制，谨慎筛选优质项目，密切关注应收账款及现金流风险。同时，坚持以规划把握市场、以设计拿下工程、以工程实现利润、以运营实现利润的可持续性发展战略，打造集科技、艺术与文化相融一体的照明综合性解决方案。报告期内，公司先后完成了青岛上合峰会中青岛市亮化整治提升工程、长春市旧城更新改造夜景照明提升工程、恩施市清江流域美化亮化工程、深圳罗湖金三角金融商业核心区灯光夜景提升工程、长兴太湖博物馆亮化等设计、施工一体化项目。

## 二、投资者交流环节

1、LED 小间距应用领域主要在哪些方面？为何能持续保持较高的增速？公司对小间距行业空间有多大？

回复：小间距目前主要应用在专业显示和商业显示方面。

专业显示领域，在智慧城市的建设热潮下，公安、交通、人防、能源、司法等作为城市运行的核心组成部分，对数据高清化、可视化的需求将持续涌现。根据公司的市场调研情况，以公安领域为例，目前国内主要城市的公安指挥中心仍以 DLP、LCD 拼接屏为主，小间距 LED 的渗透率不足 10%，未来小间距 LED 在公安领域的渗透率有望提升至 50%。全国现有的 34 个省级行政区域、420 余个地级市、2,800 余个区县，假设各省级、地市级、区县级的公安指挥中心均配备一块显示屏，根据屏体大小规格的不同，若小间距 LED 显示屏购置标准分别为 400 万元、250 万元、120 万元，小间距 LED 仅在公安指挥中心的市场规模可达 22 亿元<sup>1</sup>，而安防领域还可细分为治安、消防、交警、信访、经侦、刑侦、特警等众多分支，小间距 LED 仅在安防行业的市场规模就将超过 100 亿元。以此类推，小间距 LED 在全国人防、交通、能源、军队等众多细分领域的整体市场空间将超过 300 亿元。此外，随着跨区域一

<sup>1</sup> LED 小间距显示屏在公安指挥中心市场规模=（省数\*400 万元+地级市数\*250 万元+区县数\*120 万元）\*渗透率 50%（假设值）

体化管理、数据联控联播成为发展趋势，北京、上海、深圳、广州及重点城市的大型标杆项目对周边省、市、区将产生极大的辐射作用，从而促进小间距 LED 在专业显示领域的渗透率不断提高。因此，公司认为小间距 LED 显示屏未来的三至五年仍将保持较快增长。

商业显示方面，根据奥维云网数据显示，2018 年中国商用显示市场规模预计达 766.4 亿元，同比增长率达 39.10%，其中小间距 LED 的渗透率仅为 8.7%，但增速高达 76%。以会议市场为例，目前中国会议室数量为 2,000 万间左右，全球会议室数量超 1 亿间，假设 20 人以上会议室占全部会议室的比例为 5%，根据目前小间距 LED 在商显市场的渗透率 8.7%，若每块显示屏按 30 万元估算，则 LED 小间距在中国会议室市场规模约为 260 亿元，全球会议室市场空间超千亿。随着成本的不断下降，加上新一轮技术创新革命的快速升级以及新场景、新应用、新体验的出现，商业显示市场规模将不断扩大。

## 2、公司在智慧路灯方面未来是如何考虑的？

公司将以智慧城市为落脚点，以灯联网为载体，在灯具内嵌入智能控制模块，结合物联网井盖、电子水尺等技术，最终实现智能照明、环境感知、无线通信、室内定位等多种功能，助力智慧城市高效管理和稳定运行。同时公司将依托产业链协同优势、研发优势、设计优势、平台优势和人才优势，持续加大市场投入，不断创新商业模式，与国内领先的 5G 运营商保持紧密的合作伙伴关系，不断完善智慧路灯市场布局，打造样板工程，使智慧路灯业务成为公司未来新的利润增长点。

## 3、电影屏市场空间有多大？公司在这方面布局如何？

2018 年初，国内启用第一块 LED 电影屏，小间距 LED 凭借其突出的显示效果和独特的观影体验开启了巨大的应用市场。根据中商产业研究院数据显示，2018 年中国银幕数量超 60,000 块，同比增长 18.3%，预计未来仍将维持较快的增长速

度。假设未来每年新增的电影银幕数量为 10,000 块，其中小间距 LED 在电影银幕的渗透率为 10%，若每块 LED 电影银幕的价格为 100 万元，则国内小间距 LED 电影银幕每年的新增市场规模可达 10 亿元。假设在中国电影 60,000 块银幕的存量市场中，小间距 LED 对传统电影屏的的替换率为 10%，则国内小间距 LED 电影银幕的替换市场规模可达 60 亿元。

公司积极布局电影屏市场，扎实推进针对影院特定应用场景的基础性研究，开发影院专用控制系统，推进电影级光、电、音效技术的验证与应用。同时，公司与第三方专业机构合作研发并正式推出微晶光场 LED-3D 直视显示屏，该产品可配合主流的圆偏振眼镜使用，具有强烈的 3D 沉浸感，3D 串扰度<1%，无重影，无眩晕，并兼容 2D 显示。该技术的成熟将在影院、教育、文旅、医疗、展览展示等领域快速推广，为客户带来全新的交互体验。

4、目前公司产能利用情况如何？未来公司有何计划？

目前公司已形成了福永总部、坪山研发中心、大亚湾制造中心的“铁三角”架构。2018 年，集团 LED 显示屏的产能达到约 35 万平方米/年，产能利用率约为 82.4%。目前公司正紧锣密鼓地推进大亚湾二期生产基地的建设，预计二期满产后集团 LED 显示屏产能可持续扩大，从而实现智能制造水平和生产效率的大幅度提升。届时，大亚湾产业园将成为全球领先的 LED 显示屏智能制造基地，为集团内各子公司协同一体、整体运营奠定坚实的产业基础。同时，为进一步巩固市场地位，持续打造行业领先的制造能力，满足公司发展战略的需要，公司将依据发展的实际情况分期投资建设洲明中山智能制造基地项目，为未来三至五年产能提前布局。

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	2019年6月18日