

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：2020-012

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 type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称	中金公司 胡誉镜 中泰证券 李荣庆 中金公司 李澄宁 中鸿汇富资产管理 余一奇 长流汇资产 陈钰涛 世诚投资 陈之璩 淡水泉 董轶 重阳投资 吴伟荣 成泉资本 孙宇
时间	2020年11月2日 13:30-15:00
地点	洲明科技福永总部会议室
上市公司接待人员姓名	投资者关系总监 廖广南 证券投资总监 邓凯君 证券事务代表 陈偲
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交流的方式进行。接待人员与投资者进行了沟通交流，主要内容如下：</p> <p>一、2020年三季度经营情况介绍</p> <p>2020年是一个多变的年份，新型冠状病毒的疫情席卷全球，给人类带来了前所未有的挑战。国内、国外的各行各业经历着巨大的变化。中美之间既竞争又联系的政治经济关系牵动全球各方的眼球。LED行业在这样的宏观经济和世界格局变革的背景下，也受到一定程度的影响。国内业务在经历上半年的疫情后，防控局势取得基本胜利，行业从第三季度开始出现</p>

回暖的迹象，显示市场持续回暖。2020年9月公司创单月订单纪录的新高。本次疫情也使得一些行业，例如城市公共服务、基层社会治理、城市应急管理的数字化变革需求变得异常强烈。远程会议、远程教育、虚拟影像制作等新领域出现异常高速的发展。随着国内疫情走向终结，LED显示做为数字可视化和智慧交互的核心终端必将迎来爆发。进一步来说，我国新基建对LED显示和照明行业的提振，以及国家“促消费，扩内需”的政策落实，必将激发商业新零售、夜间经济、文旅产业、互动式体验消费等多场景的巨大需求。

同时，虽然海外市场今年由于疫情的起伏和变化，销售规模较之去年有明显的变化。不过，从历史经验来看，LED的行业需求趋势并没有改变。因为疫情的原因而压抑的需求，必将在不远的将来的某一段时间爆发出来。

由此，公司坚持原有的产品、技术、销售等核心竞争力，继续加大投入研发和技术，特别是Mini LED产品，形成稳定的各项技术和Umini产品系列。在实现P0.9, P0.7, P0.5等产品的基础上，力争年底P0.3及以下尺寸产品能够投放市场。销售上，公司推出星火+燎原计划，携手伙伴，共同营造健康的行业发展；在产品上，提出产品+服务的理念，开拓和巩固市场提供助力。

从经营结果和财务数据上来看，截至2020年9月30日，公司总资产和净资产继续增加，不断提升股东的权益和价值。本报告期归属上市公司股东的净资产达到34.6亿，同比增加16.63%。销售收入单季达到12.99亿，在今年疫情影响整个行业和去年同期基数较高的双重不利的情况下，同比变化差距不大。归属上市公司股东的净利润三季度达到人民币7455万，较上半年两个季度累计净利润之和相当，扣非净利润三季度单季甚至超过上半年两个季度总和，基本扭转因为疫情和行业调整给公司带来的不利局面。三季度经营活动产生的现金流净额

达到 1.69 亿元，比去年同期仅仅减少 1% 左右。公司业绩明显出现拐点。反而是，人民币升值对于公司的业绩产生了一定的影响。我们预计随着美国大选结果的逐步明朗，中美贸易关系的逐步缓和，人民币将结束今年上半年以来的单边升值过程。期望人民币汇率的波动对公司的业绩影响也将回归到比较合理的水平。

同时，公司积极实现回笼资金，降低应收款。截至 3 季度报告期末，应收类资产显著降低。

公司财务数据变化的主要项中，对于未来业绩具有显著影响的几个数据中预付账款增加显著，研发支出较上年同期大幅增加——同比研发占销售收入的比重提高 30% 左右。预付账款的增加主要是由于公司增加预付供应商货款，增加备货和提货，为市场需求的增加做准备，研发支出的增加主要是投入 Mini LED 等高端产品和未来主要需求的产品、技术、工艺的储备。

公司在第三季度扭转了上半年不利的经营情况，各项指标明显好转，利润、收入、经营性现金流净额等各项重要财务指标达到甚至超过上半年两个季度的经营之和。2020 年 9 月订单数更是达到历史单月最高纪录，为第四季度和 2021 年的业绩奠定扎实的基础。同时，公司产线利用率明显高于上半年，随着公司销售收入和上年同期保持相当的水平，产能利用率进一步提高，新增产能布局明年的 Mini LED 等新产品的订单需求和销售新高度而配备相应的智能化制造产能显得极为迫切。

为建设智能化新产能布局的公司本次再融资项目如预期进展。公司于 9 月底公告收到深圳证券交易所上市审核中心出具的《关于深圳市洲明科技股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核中心意见告知函》。公司将择机完成本次非公开发行的工作，为公司未来三年的增长提供有力的支持。

二、投资者交流环节

1、LED 显示业务国内、海外业务情况如何？

答复：海外市场虽较去年同比虽有一些下降，但环比有所上升。我们相信随着疫苗问世及疫情防控常态化，疫情的影响还是会逐步淡化，短期波动不影响长期趋势。如果疫情不出现大的反复，海外会出现类似国内市场的反弹和爆发。洲明要做全球领军的 LED 视显解决方案供应商，我们不会撤出海外市场，相反我们加强与客户、供应商的合作，前几年在海外本地化的投入、本地化团队的建设在疫情期间起到重要作用，一些行业数据显示洲明的海外市占率反而快速提升。

对于国内市场，公司今年开展了星火、燎原计划，进一步把渠道由省级向市一级扩张，我们发现 LED 显示的市场空间很大，市场的需求是很充分的，国内市场在今年会成为公司重要发力点。我们要做好布局，疫情期间苦练内功，转危为机，在一些小企业出清的过程中体现龙头实力！

2、如何看待 LED 显示的应用需求？能否持续增长？

答复：LED 应用是很广阔的市场，过去大家看到的主要是室外广告等应用。随着间距越来越小，小间距产品快速增长，Mini LED 到 P1 以下，LED 显示在在体育、文创、景观、大型会议、直播等市场应用越来越广。人的视觉占据了外界感知能力的 80% 以上的比重，未来的屏是媒体、动画、显示、广告的主要交互载体，显示的需求会越来越丰富。

目前市场增长主要靠增量市场驱动，LED 在显示场景中的渗透率还比较低，通过技术迭代推动应用场景的不断扩宽，因此行业处于增量市场阶段，有很多新的需求将逐步被挖掘出来。根据 TrendForce 的第三方报告和 data，全球 LED 近 5 年将保持 16% 的年复合增长率，我们相信，Mini LED 等新产品的复合增长率会我们认为应该更高些。

3、公司如何看待体育市场的前景？

答复：2020-2023 是体育大年，包括奥运会，冬奥会，大

运会、世俱杯、亚运会、全运会，亚青会等几大国际赛事预计将迎来大量的新旧场馆的建设或改造，大型运动会对显示的要求还是比较强的。目前公司已经中标了大运会的主要场馆项目，也为东京奥运会场馆提供产品，积极参与北京冬奥会和杭州亚运会的项目。

4、LED 显示处于行业发展的什么阶段？主流尺寸、应用领域近几年有哪些变化趋势？

答复：LED 显示行业从户外大间距产品，到户内小间距产品近几年行业持续保持高速发展，这说明用户对于超高清显示的需求始终强烈。我们认为 LED 显示行业是供给创造需求，LED 显示厂商不断研发新产品，不断通过更清晰、性能更好的产品挖掘和开发客户的需求。此外，随着成本的下降，LED 显示会为更多的应用场景提供需求。从应用场景方面，LED 显示从最初的政府客户为主，到商业显示的大规模推广，到未来走入高端家用市场是行业发展方向。从间距方面来看，我们看到间距的持续微缩化趋势，Mini LED 更好的显示效果和更低的成本空间为微缩化间距产品带来更大的市场空间。

5、Mini LED 目前市场需求情况如何？

Mini LED 从市场需求端来看同比有明显的增长，随着 Mini LED 应用场景的不断打开，出货占比会呈持续上升的趋势，我们对这块市场有把握有信心。

5G 时代是视频流量的时代，有视频需求就有大屏需求，Mini LED 无论在节能、可靠性、显示效果、发光效率等方面有绝对优势，将成为 5G+4K、5G+8K 的核心交互终端，预计 2021 年开始会逐步成为市场的主流。

6、请公司对于 Mini LED 产能方面的布局做个介绍？

洲明拥有数量众多的 Mini LED 显示设备智能化产线，无论是设备数量，还是现代化、规模化、标准化水平均处于行业领先地位，可实现洲明 Mini LED 显示全系列产品量产。

	<p>根据规划，洲明将陆续投入大量资金用于惠州大亚湾产业基地升级，公司计划新增数条 Mini LED 显示智能化产线。</p> <p>公司也将充分利用资本市场发展 Mini LED 产业。Mini LED 产能布局规划与传统 LED 产品不同，需重新规划布局，除现有 Mini LED 的生产线外，公司定增方案中募集的近 50% 的资金会投向 Mini LED 领域的设备。</p> <p>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	2020 年 11 月 2 日