

证券代码：688007

证券简称：光峰科技

深圳光峰科技股份有限公司

投资者互动记录

深圳光峰科技股份有限公司 2020 年 10 月及 11 月与投资者在信息披露范围内进行交流情况，接听投资者来电约 60 次，接待来访投资机构包括：招商证券、广发基金、博时基金、国泰君安、鹏扬基金、大成基金等 91 人次。

投资者关注主要问题及答复如下：

1、第三季度公司整体经营情况

公司第三季度实现了良好的复苏态势，营业收入同比正增长，盈利能力持续改善。第三季度收入 5.22 亿，同比增长 4.81%，增速同比转正，环比增长 27.68%，报告期内，经营活动产生的现金流净额 1.13 亿，同比增长 108.64%。整体上看，公司各项业务已触底企稳。

商教、工程领域业务稳健，家用业务快速发展，影院业务持续恢复。第三季度非影院业务整体实现收入 4.50 亿，同比增长 58.47%，环比增长 21.71%，其中家用产品实现收入 2.50 亿，同比增长 138.45%。报告期内重要子公司峰米科技成功引入战略投资，进一步加速激光显示技术应用的爆发，促进激光显示行业快速发展。影院业务强力复苏，7 月、8 月、9 月影院服务收入分别恢复到去年同期水平的 9.47%、64.91%、83.16%，随着影院正常运营，公司影院服务业务基本恢复。

2、请介绍一下全球首款百吋 ALFA 柔性菲涅尔抗光屏的情况？何时发布？

公司自主研发 ALFA 屏幕技术主要具有以下技术特点：第一，采用了专利的微纳结构设计；第二，运用了全息的光整形技术；第三，运用了纳米级等离子吸收涂层，这种涂层材料耐温、耐湿、耐腐蚀、能够有效地吸收环境光，高效反射投影光，使得画面地色泽更加丰富，细节更清晰，并且满足了欧盟的环保要求；第四，它采用的是一种超薄、柔性的复合薄膜，可以自由的卷曲和展开。公司目前已为 ALFA 屏幕技术申请了 50 多项专利，专利范围覆盖了光学设计、结构、工艺和材料等众领域。

此次推出的全球首款百吋柔性菲涅尔抗光屏使用了颠覆性的 ALFA 屏幕技术生产制造——峰米柔性菲涅尔抗光屏 FABULUS F2 100 吋。该屏幕具有以下突出优点：

第一，厚度只有 500 微米，比硬币更薄，屏幕膜片轻薄柔性，可以做成条状的包装运输，重量比传统的菲涅尔硬屏减轻 50%以上，解决了以前菲涅尔抗光屏只能做成硬屏的产品形态时难以入户安装的问题；

第二，在成本上，与硬屏不同，采取微纳结构及纳米涂层设计的工艺路线，即，大大提升了屏幕的对比度与效益，一旦量产有望比传统硬屏在成本上实现较大降幅。

第三，不仅可以用于搭配超短焦激光电视使用，还可以与市面上其他的微投显示产品搭配使用，该屏幕可以使其观看效果得到大幅提升。此外，既可以作为激光电视的配件进行配套销售，同时也将其单独作为一个产品进行销售。

第四，这款屏幕具有左右各 60 度以上的超宽的视角，相比市面上菲涅尔抗光硬屏普遍不到 45 度的观看角度而言，角度变广、方便更多人同时观看。8 层光学精密结构能够很好地消除屏幕镜面反射光，让观影更加舒适。边框仅 7mm，屏占比高达 98%，几乎就是全面屏。

10 月 20 日峰米科技的线上发布会——“峰米与《金刚川》IP 合作暨峰米双 11 分享会”中首次推出全球首款百吋柔性菲涅尔抗光屏，并将于 11 月 10 日正式线上发布全球首个万元以内的激光电视及抗光屏组合。由峰米科技 4K 激光电视 Cinema 搭配由公司自主研发的 100 英寸 ALFA 柔性菲涅尔抗光屏 Fabulus F2，售价只需 9999 元。

3、公司在 TO B 与 TO C 的营收比例是多少？公司未来是如何规划 TO B 和 TO C 的业务比例的？

第三季度非影院业务整体实现收入 4.50 亿，同比增长 58.47%，环比增长 21.71%，其中 TO C 家用产品实现快速增长，收入 2.5 亿，同比增长 138.45%，TO C 业务占比不到 50%。TO B 业务不光是工程、商教、销售，影院服务业务的拓展也会有较大空间，TO C 业务是未来增长相对较快的一部分。我们预计未来两三年，比如说到 2023 年，TO C 业务能够占比约 60%，TO B 业务和服务业务加起来占到约 40%。

4、海外市场院线恢复情况怎么样？公司将如何应对？

今年二季度以来，海外市场受到疫情的影响与冲击，恢复得较慢。同时，公司正在积极布局海外影院服务业务，通过合资公司 Cinionic 积极推广激光光源。公司首创的影院光源“服务模式”受影院方欢迎，因其是轻资产运营，可以减轻下游影院经营者的负担。此次疫情是一次机会，让海外影院重新考虑替换掉原本的重资产模式，从购买资产转向购买服务的模式。相信海外随着借鉴国内的疫情控制，在明年会有比较大的改观。

此外，在海外除了影院及光源业务，公司 TO C 业务在海外增长趋势亦较为可观，此部分今年收入增长较快。采取三种方式拓展海外 TO C 业务：1.自有品牌的海外拓展；2.与小米合作，通过小米品牌在海外拓展；3.跨境电商其他品牌的 ODM 业务。

5、专利以 20 年为期，ALPD 是否会面临专利过期的情况？

公司 ALPD 的早期核心专利于 2011 年获得授权，专利有效期 20 年，到 2031 年专利过期，目前尚剩余 10 年。公司核心技术是不断迭代的，在每一代 ALPD 技术都有相应的专利布局，专利之间的差别较大，公司核心专利具有强大的保护力度。像护城河一样，专利群为公司建立起强有力的壁垒。

6、公司后期将采取怎样的专利运营模式？

在专利运营方面，公司取得阶段性成果。公司与极米科技签署战略合作协议，将在未来 5 年时间内每年为极米科技提供激光显示核心器件，满足极米科技的整机产品生产，快速投入市场面向消费者。遵循产业优势互补、科研与生产合作的理念，双方开展全方位深度合作。此次战略合作是公司坚持探索知识产权的运营模式、全力保障核心技术成果的重要体现，进一步印证了公司激光显示原创技术的领先性。

第三季度，公司新增 45 项境内外授权专利，新增 68 项境内外专利申请，其中包括 55 项境内外发明专利申请；新增 31 项 PCT 国际专利申请。公司用科研实力打造知识产权壁垒，牢牢筑稳公司科技创新护城河。

对于高科技企业来说，知识产权是企业立足长远的关键。科创型企业之间围绕核心科技频繁发生的专利维权在所难免，也是一种常态。公司一向重视知识产权，重视自身的知识产权布局，同时也秉持开放合作的态度，持续推动产业链往

健康的方向发展，专利运营不光是对光峰重要，对整个产业链也是非常重要的。公司希望与整个生态一起探索激光显示的未来，真正实现技术创新和产业化的双轮驱动。

7、请问公司在激光显示技术研发投入方面有哪些规划？

光峰的产品技术方向是将 ALPD 做到效率更高、体积更小。从影院到激光电视再到智能微投，包括手机微投和 AR 眼镜是未来产品开发方向。

手机在 5G 时代是通讯娱乐的人工智能的主要载体，其痛点之一是屏幕小，共享性不够。光峰致力于发挥激光显示的小型、高亮、高色域等特征，通过 5G 传输技术和人工智能研发手机微投，为用户摆脱时间和空间的限制、带来新的投影和生活方式。

8、如何看待公司市值？

今年疫情的确对公司带来了较大的影响，但长期来说，做好公司战略规划更为关键。公司认为，市值管理的基础是做好公司的经营。在经营层面，公司对于未来长期增长非常具有信心。公司第三季度实现了良好的复苏态势，营业收入同比正增长，盈利能力持续改善。第三季度收入 5.22 亿，同比增长 4.81%，增速同比转正，环比增长 27.68%，报告期内，经营活动产生的现金流净额 1.13 亿，同比增长 108.64%。

公司持续坚持“三大主义理念”，即价值主义、技术主义、长期主义，做到坚守主业、深耕经营、坚定信心、持续发展。