

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：2021-003

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"/> 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	宁泉资产 杨东、宁泉资产 余璟钰、宁泉资产 邱炜佳、睿郡资产 杜昌勇、睿兴投资 姚文军、睿兴投资 徐媻
时间	2021年1月13日 10:30-12:00
地点	洲明科技总部会议室
上市公司接待人员姓名	董事长 林洺锋、董事会秘书 祝郁文、证券事务代表 陈偲、证券投资总监 邓凯君
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、 公司情况介绍</p> <p>洲明科技成立于2004年，2011年在创业板上市。目前，公司已形成了智慧显示、智慧照明、文创灯光三大业务板块，并在各个业务板块均居于行业领先地位。从业绩层面来看，公司2014-2019年五年营业收入的复合增长率达到42%，归母净利润复合增长率达到54%，持续增长的业绩表现是公司长期稳</p>

健发展的证明。

近年来公司获得了国际、国家、省市及行业颁发的众多重量级荣誉，包括国家科技进步一等奖、广东省质量奖、深圳市长质量奖、德国红点至尊奖等等，充分彰显了公司在产品、质量、技术、管理等各个方面的领先地位。公司具有遍布全球的市场网络，业务覆盖 160 个以上国家和地区，与全球超过 3,000 家合作伙伴深度合作。2020 年，我们在国内开展的“星火燎原”销售计划，新增了近 1,000 家合作伙伴。不仅在国内，公司在欧洲、美洲、大洋洲、中东等各个区域都有自己的网点和合作伙伴。并与全球各行各业龙头品牌保持深度合作。

尽管在 2020 年全年疫情影响这么大的情况下，从我们在手订单可以看出市场需求的爆发。

5G 建设（显示屏、灯杆）是智慧城市、智慧乡村的核心基础设施，是信息化升级的重要载体。其次商显需求加速提升带来明显可见的需求增长。目前大型商业综合体都有大规模改造的需求，从外立面、走廊、扶梯、连锁品牌店都是改造的主要区域，以满足商业综合体吸引人流、数字化进步的需要。

无论是大型会议、远程办公、网络教育这些传统的数字化更新的场景，还是电竞、娱乐、短视频、网络直播、虚拟拍摄、电影制作等新场景都有巨大的需求。各行各业都希望通过视频，影像、动画来实现体验和消费的升级，LED 显示屏是最具优势的显示终端及解决方案，未来的应用场景将无处不在。

公司会不断通过内生增长驱动产业行业发展、满足消费者需求，按照我们的公开披露目标，始终保持 30% 以上的复合增长率；我们对自身的定位布局，结合了市场的认可和自身的客观认知，力争在未来两年成为世界性的龙头企业。

二、 投资者交流环节

1、 公司产品在影视虚拟制作应用情况？

回复：LED 显示在影视虚拟制作应用的优势：（1）相较于

绿幕拍摄演员代入感和沉浸体验感更强；（2）剧组能所见即所得，提升效率；（3）大幅降低后期制作工作量和制作成本。目前公司为诸如美国电影《曼达洛人》、《西部世界》第三季等多部国际巨作的提供了 XR 显示设备和解决方案。

目前国际影视制作领域绝大多数是公司 ROE 品牌的市场，包括好莱坞、百老汇等等大品牌；国内我们已和国内著名电影学院陆续搭建了几个 XR 场景。公司在该业务的产品线技术、供应链等方面有独特优势，无论在市场和研发都处于行业领先地位。

2、LED 显示在电影院的应用市场情况如何？

回复：未来可预期的影院显示市场整体空间是千亿市场，保守估计替换率 10%的话，也有百亿级的市场规模。

未来影院显示的销售模式，可能会呈现多样化的局面。目前 LED 影院显示关注度高，启动需要时间和周期。目前，LED 影院产品及解决方案价格可以做到与激光投影相近，未来成本还有进一步下降的空间。

3、目前的 Mini LED 相对小间距产品来说价格较贵，Mini LED 什么时候会有成本优势？

回复：我们预计，从 2021 年第三季度开始 Mini LED 的价格优势会逐步显现出来。Mini LED 是类半导体产品，预计平均每年降幅约 20%-30%，这为未来发展打开巨大的空间，会引领未来 5 年的主流 LED 显示。

4、随着巨量转移技术的发展，未来 Micro LED 产品是否会替代 Mini LED？

回复：Micro LED 产品未来主要会应用在消费电子等小屏应用，对 Mini LED 不能完全替代。例如行业专业显示、户外显示、建筑外墙、企业展示、甚至家庭影院等应用场景，还需要专业的产品、解决方案及服务体系。

5、公司应收账款的回款情况如何？

	<p>公司智慧显示板块以经销模式为主，应收账款及现金流安全性较高，海外业务有中信保承保；国内业务一般先款后货，若涉及账期有联保机制。智慧照明板块中的景观照明业务目前以政府工程项目为主，工程项目存在周期较长、资金需求较大、付款审批流程复杂等特点，但公司严格筛选项目，控制工程项目应收风险。总体来看，公司的商业模式和经营风格稳健，追求有质量的增长！</p> <p>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	2021年1月13日