

证券代码：300296

证券简称：利亚德

利亚德光电股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2023-04

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 type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	林贤明 国泰证券 Ann Chung Kadensa Jason Huang 第一金证券
时间	2023年2月21日 10:00-10:40
地点	利亚德会议室
上市公司接待人员姓名	李楠楠 董事会秘书兼副总经理 刘阳 证券部副经理
投资者关系活动主要内容介绍	<p>本次调研以电话会议的方式举行，交流中，董秘李总对公司情况做了介绍并回答了投资者的提问。具体内容如下：</p> <p>一、行业及公司技术发展回顾</p> <p>LED行业从90年代开始在中国发展，已经经历了三次技术跃迁，利亚德有幸参与其中并引领了行业的进步。</p> <p>第一次的技术突破是1998年利亚德在国内首家推出了全彩屏，也是通过全彩屏将业绩做到了行业内规模最大。全彩技术成熟后，LED显示屏的应用开始扩大，从最初铁路系统到室内外楼体广告、政府信息发布，以及慢慢过渡到室内其他应用。</p> <p>2010年，公司自主研发了像素间距在2.5mm以下的小间距LED，小间距LED能广泛用于监控指挥调度以及一些大型会议市场，经过10来年的推广与发展，小间距逐步替代了原来的DLP背投、LCD拼墙等产品的市场。</p>

到 2020 年，LED 行业迎来新的突破，那就是 Micro LED 的量产。当年，利亚德跟晶电合资成立了 Micro LED 量产基地-利晶公司，利晶的成立代表了 Micro 技术的首次落地。Micro LED 有望替代大部分的传统显示产品，大到室内外各类显示屏、小到电视、pad、笔记本，以及车载屏、VR 眼镜、手机手表等。不同于传统的 LED 显示产品，Micro LED 使用的芯片小于 100 微米，采用倒装工艺及激光巨转技术。从最初推出间距从 0.4mm-0.9mm 的模组，到 22 年 6 月 30 日发布 Micro 黑钻系列产品间距将间距拓展到 1.8mm，公司在 Micro 领域持续投入研发和市场推广，自此，公司的 Micro LED 及其黑钻系列实现了对室内 LED 小间距产品 80% 的覆盖率，从而满足不同用户、不同市场、不同应用场景的各种需求。

之后，利亚德会继续围绕 Micro 做更多的开发，在扎实现有大屏显示的基础上降低产品成本，扩大市场规模，同时向更小尺寸的应用去做延伸。

二、公司业务发展及规划

利亚德 1995 年成立以来以 LED 显示的研发、生产和应用为主业。2012 年上市之后公司通过横向并购的方式将业务范围拓展到了文旅夜游和虚拟现实，目的是围绕应用端客户的需求做业务的扩充，显示业务的营收占比从最开始 100%到 2018 年最低的时候是 50%左右。但随着 Micro LED 研发成功在 2019 年走出实验室，LED 显示将迎来新的发展契机，所以公司重新把重心回归到智能显示这个业务中，在产业链纵向寻求合作，推动 Micro 实现产业化，加之小间距性价比的提升，应用空间的进一步下沉，从 2021 年到目前，显示业务的比重已经恢复到 85%左右。

2022 年开始，公司开启新的三年战略周期，对几个业务板块也做了新的规划：

一是夯实智能显示业务，传统显示业务以扩大应用市场为目标，采取多品牌、多市场、国内国外双循环的策略；新型显示则继续围绕 Micro LED 做技术投入和产业链合作，为迎接 Micro LED 时代大规模应用市场开启，公司继续加大 Micro LED 技术投入，采用自主研发、合作研发、

股权投资等多种方式，不断突破技术难题，引领全球显示行业技术创新发展。

二是文旅夜游板块，由于文化旅游和夜游经济两块业务的协同性越来越强，在公司业务中的占比也越来越低，所以将两者进行合并，在保持产品、设计、资质、服务等优势的前提下，承接优质项目，探索新的发展方向。

三是虚拟现实，这块我们拥有的是全球领先的光学动作捕捉技术，是元宇宙应用的底层技术。2017年收购美国NP这家公司后，一方面是扩大其硬件产品在国内外的销售，另一方面是通过国内新设的虚拟动点公司围绕其硬件做行业解决方案的探索和数字资产的积累。

三、2022年年度经营情况

1、2022年实现营业收入约85亿元，较上年同期下降约4%；其中占比85%的智能显示板块营业收入约72亿元，较上年同期增长约5%（再创历史新高）。2022年公司新签订单较上年同期下降，其中文旅夜游板块订单较上年同期下降61%，该板块出现了较大亏损，预计2023年随着国家整体经济形势好转将逐步复苏

2、商誉减值约2.36亿元。至此，除NP公司商誉未做减值外，其余并购公司的商誉净值均为0。

3、Micro LED技术阶段性突破，性价比大幅提升，黑钻系列已于2022年10月正式量产出货；公司已于2023年1月12日控股利晶公司56.6667%股权；正在推进利晶公司的扩产计划，预计2023年底实现产能倍增；同时ASIC芯片已大规模应用于Micro LED产品中；户外Micro产品已研发完成，已形成批量出货能力，2023年Micro LED产品销售有望实现高速增长。

四、投资者提问

1、请问今年以来市场复苏情况怎么样？

答：当前市场整体还比较平稳，对全年的复苏持乐观态度。

	<p>2、Micro 未来的降价空间体现在哪些环节？</p> <p>答：有几个方向：一是芯片端，因为 Micro 使用的是单边距离小于 100 微米的芯片，如果芯片端形成规模化效应，其成本会大幅下降；第二个是巨转技术的效率和良率，目前我们的巨转良率已经提升到 99.995%，相对来说已经比较高了，效率的提升也能节省制程上的成本；第三个是基板，现在我们用的是 PCB 板或 BT 板，成本占比还是比较高，我们希望能使用玻璃基板来替代，这块我们跟面板厂在合作研发；另外一个方向是量子点的技术，我们与投资的 Saphlux 公司联合开发了 NPQD® R1 Micro LED 芯片，很大程度上能解决传统芯片的冷热效应、分 Bin 难、效率低、良率低和成本高等问题，同时实现更优的显示效果。所以我们现在从研发和产业链环节多个方向着手，目的就是把 Micro 的价格降下来。</p> <p>3、对于影院市场的规划？</p> <p>答：进入影院市场有两个需要突破的环节，一个是技术上符合影片播放的要求；二是取得好莱坞 DCI 认证，目前我们均已具备条件。2019 年我们与 LG 合作取得了 DCI 认证，后面由于疫情的原因没有重点去推这块市场，但去年下半年公司已取得 10 块影院屏幕的订单。去年 10 月，利亚德拥有完全自主知识产权的 LED 电影屏也获得了 DCI 认证，这意味着公司布局影院市场的脚步将再进一步。</p> <p>接待过程中，公司接待人员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	2023 年 2 月 21 日