

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：2024-26

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（ <u>电话会议</u> ）
参与单位名称及人员姓名	中泰证券，开源证券，东兴基金，常春藤资产，上善如是基金等线上参会投资者共 23 人
时间	2024 年 12 月 18 日 10:00-11:00
地点	腾讯会议
上市公司接待人员姓名	李军 董事长 刘阳 董事会秘书
投资者关系活动主要内容介绍	<p>本次活动以电话会议方式进行，以“创新驱动发展，引领首发经济”为主题，董事长李军先生为投资者介绍了公司近期在新产品新技术方面的进展，以及在文旅夜游创新业务模式下取得的成绩，主要内容如下：</p> <p>作为全球视效科技领创者，成立近 30 年的利亚德，始终坚持创新驱动发展，从显示技术创新，到生态链式创新，再到业务模式、服务模式创新，走出了一条独特的创新发展之路。</p> <p>一、新技术：高阶 MiP</p> <p>11 月 20 日，利亚德第一期全制程自主研发的新一代高阶 MiP 产线（Micro LED 封装技术），在无锡利晶工厂正式落地投产。</p> <p>从上游恒流芯片，到自研控制系统芯片，再到相关图像处理芯片，利亚德全球首创高阶 MiP 技术及产线的投产落地，带动了 LED 显示整个产业链发展。在半导体领域，为半导体芯片的应用开拓了更大的发展空间；在装备领域，带动了巨量转移设备、焊接与切割测试设备的发展；在显示应用领域，将进一步推动小间距 LED 显示市场规模实现突破。</p>

二、新产品：Micro LED 电影屏

2024 年，利亚德与华夏电影合资成立华夏利亚德电影科技有限公司，共同推进中国电影产业从内容制作到放映设备的数字化升级，构建电影发展新格局。

与此同时，华夏利亚德将同中国电影研究所共同建立该版本专属实验室，一同进行 LED 电影版本的研发、推广及运营工作。为未来研发、标准制定、版本制作、审片等环节奠定坚实的基础，从多个维度护航 LED 电影屏的长远发展。

三、首店经济：京东 MALL

2021 年 9 月 30 日，利亚德与京东携手打造的京东 MALL 全国首店在西安正式开业。京东 MALL 作为京东旗下全新品牌，是京东电器超级体验店的进化与升级，是能逛、能玩、能买、能体验的全场景综合类消费主题购物中心！

3 年来，利亚德与京东携手在全国已经打造了 10 余家京东 MALL，构建起前沿科技体验与智慧生活产品为核心的“京东 MALL 品质生活圈”，为用户提供一站式完整的品质生活解决方案。

四、显示技术赋能文化创意产业

LED 智能显示产品应用场景极其广泛。特别是在文化创意产业，包括广电、会展、舞台演出等场景有极大的市场空间。

利亚德集团旗下(北京)演艺文化是国内最早将 LED 显示技术引入舞台演艺领域的企业之一，是将先进显示技术应用于文化创意产业的龙头企业。多年来，公司以创新的 LED 显示技术和产品广泛赋能电视节目、大型活动、会展、以及戏剧、话剧、音乐剧等舞台演出。

五、文旅夜游多形态创新

首发经济旨在激活消费新潜能，利亚德文旅夜游板块通过创新的文旅业态、运营模式、服务模式，大大提升了景区、商业街区等业态的旅游体验，从而推动消费增长和地区经济发展。具体案例请见公司微信公众号文章《创新驱动发展，利亚德引领首发经济》。

六、AI 与空间计算赋能千行百业

1、赋能人形机器人

人形机器人作为首发经济的典型案例，体现了首发经济“首次亮相”的重要性。

利亚德·虚拟动点用空间计算技术赋能机器人产业，在数据，算法，服务多个层面助力机器人动作提升，加速国内人形机器人产业在全球范围的首发进程。

2、赋能游戏产业

虚拟动点用空间计算-动作捕捉赋能中国首款 3A 游戏大作《黑神话·悟空》，在全球范围取得巨大影响，经济效益、文化效益双丰收。

3、首发新场景：赋能千行百业

虚拟动点空间计算技术，在体育，医疗等多个领域帮助传统行业利用新技术升级，创造新场景，如远程医疗，康复训练等。通过空间计算技术，我们在现实世界和数字虚拟世界之间架起了一座相互快速连通的技术桥梁。

不止于此，这两年随着 AI 大模型的崛起，虚拟动点在空间计算领域又推出了无标记点动作捕捉技术和动作大模型。两种新技术的实现，极大地提升了空间计算的效率，更扩大了空间计算可应用的领域范围。

利亚德的发展历程，是首发经济理念在实践中的生动体现，通过不断的创新和首发活动，利亚德为消费者提供全新的认知和体验，通过创新多元化消费场景，引领消费潮流，同时也为城市和区域的经济注入新活力。

投资者提问：

1、新技术新场景，包括空间计算，全息投影，具身智能等的出现对我们传统的显示屏业务带来哪些新的变化和机会？

显示屏业务实际上我们这些年一直在不断升级换代，刚才提到的高阶 MIP 它属于 LED 显示屏范畴但又超越了传统的范畴，因为它可以进入很多传统显示屏无法进入的领域，比如在小型电影院或者会议室原来做 4k 很难也很贵，用高阶 MIP 的话就很容易，它是传统技术的升级换代，能够带动整个产业链的发展，从发光芯片、控制芯片到设备端都能带动起来；另外，Led 显

示屏性价比提升后应用范围更广了，除了传统的监控指挥调度室，在文旅、虚拍、电影院、演播室都在用，像户外灯箱，或者作为墙上的装饰材料来用，也都是很大的市场方向。意思就是通过技术创新、产品升级换代，能够带动等个产业的增长，对企业来说，有技术有门槛就能形成利润。这两年 LED 显示从原来完全 tob 慢慢开始往 toc 拓展，比如我们在会议室、电影院、各种演出场所的应用。我们对行业发展充满信心，信心来源于创新驱动发展，这是利亚德 30 年来一直在坚持的理念。

2、公司与机器人公司主要在哪些方面合作？

我们的定位是去赋能机器人，使其能去感知空间、决策行动、控制动作。这是我们已经能做到并且很擅长的领域。具体在这个产业里面，我们的核心能力是什么？大概可以分为四个领域，分别是数据、服务、算法和硬件。

在数据这个领域，我们从很多年前就在做动作捕捉，已经积累了非常丰富的人形的数据。现在基于这些人形数据，我们把它又调整成开发成机器人训练的数据集。同时需要指出的是，我们的数据的质量非常高，精度非常高，这些得益于我们所拥有的全球领先的 optitrack 光学定位系统，它对于人的动作的捕捉和空间的定位都是非常精准的，用于机器人训练是非常高质量的数据。同时在为机器提供数据这件事里，我们先天的优势就是我们是动作数据原生的厂家，不管是 NP 公司还是虚拟动点公司都可以源源不断的为具身智能提供可持续的数据。

从服务的角度来说，一个是做数据开发的服务，主要是将人的数据转换成机器人可使用的数据，第二部分是对机器人提供训练服务，无论是基于真人数据，还是基于模型训练的方式，我们都已经可以提供。

在算法层面，我们主要解决的是基于空间计算的积累，为机器人提供空间感知的算法，行为决策的算法，肢体控制的算法。

最后在硬件的角度，因为我们在光学和我们的无标记，其实都是基于摄像头作为图像传感器采集图像，这个摄像头在双目或者多目这个角度来说就是机器人来获取外界信息，是机器人的眼睛。

3、虚拟现实领域比如 XR、元宇宙等方面过去公司也投入资源去布局，但终端应用场景没有出现，但现在大模型出来后，应用场景逐渐被挖掘出来，想问下公司在这一块有没有新的业务进展或新技术出现？

其实虚拟现实在各种文旅场景，包括演艺、虚拟演播室，虚拟拍摄，游戏制作等已经有比较广泛的应用了，只是因为元宇宙概念范围很分散，感觉好像还没打开，实际上在很多领域都有进步，我们也在努力，投入和参与的领域也越来越多，对未来长期发展也能够形成支撑。

4、子公司 NP 和虚拟动点的技术很强，未来业务会向哪些方面拓展？

NP 公司我们是 2017 年收购的，它在光学动作捕捉领域的技术全球领先，技术门槛高，毛利净利水平都比较高，发展特别好，已经广泛应用于影视拍摄，游戏动画制作，工业，医疗，教育等领域；除了光学动捕技术，现在我们又补充了无标记点的动作捕捉技术，使用更便捷。基于这些技术和数据，我们延伸出了动作大模型，这些都可以用做机器人的动作训练等。另外，我们还打算形成一个动作数据的交易平台，大家做好的动作数据可以放到这个平台上来进行交易，使用方来付费，这个应用很广，除了机器人公司，比如电影、游戏、动画制作等都能用，大大提高效率节省成本。

5、公司在文旅方面有很多亮眼的案例，这类项目客户以 tog 为主，现在各地化债力度非常大，想请教下有没有看到块业务相比之前有什么变化，对我们有什么影响？

利亚德在文旅方面，突破了原有的业务模式。原来文旅项目设计，施工和使用单位都是不同的主体，前后脱节导致的偏差非常大，造成了大量资源的浪费。现在已经发生了翻天覆地的变化，利亚德也推动了这种变化，我们叫“运营前置”，从项目规划初期就充分考虑市场需求、消费者偏好和项目的未来回报周期，把创意设计到建设到运营全链条打通，甚至还会对一些项目做一部分投资，比如我们衡阳旧城改造的项目就非常成功，它把文化体验和文化商业运营巧妙结合，形成主题化的空间风貌打造，既满足了游客感受城市自然禀赋和独特体验的需求，又提升了当地居民的生活品质，还提供了

	<p>就业岗位。我认为利亚德在文旅方面已经形成了一个生态合作的闭环。</p> <p>您提到的化债政策，包括中长期债，地方专项债等，一方面能解决历史上遗留的一些应收款的问题，另一方面也将促进政府通过新的商业模式加大文旅消费产业的发展。</p> <p>活动过程中，公司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	2024 年 12 月 18 日