

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：2025-04

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（ <u>电话会议</u> ）
参与单位名称及人员姓名	郭其伟 华福证券 詹小璿 华福证券 金凤 上海亥鼎云天私募基金
时间	2025年3月14日 16:00-18:00
地点	会议室
上市公司接待人员姓名	刘阳 董事会秘书兼副总经理
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、参观公司展厅，讲解公司主要产品类型及其应用场景，近距离感受视效科技对人类生产生活带来的改变；</p> <p>二、介绍公司的基本情况，包括发展历程、战略规划、业务布局、项目案例、产品及技术优势等；</p> <p>三、回答投资者问题</p> <p>1、LED 显示行业目前竞争格局如何？</p> <p>答：过去传统的 LED 显示行业因准入门槛比较低，行业处于比较分散的状态，但近些年随着市场环境的变化，产品不断更新迭代，技术多次实现突破，行业标准也逐步出台，头部企业在技术、品牌、渠道等方面更具优势，占据了主导地位，加之头部企业的规模和成本优势，一些中小企业可能面临淘汰，行业集中度不断提升，尤其是在一些特定专业显示类别或对技术指标要求更高的领域。另外 Micro LED 的出现打破了原有产业链结构，下游应用厂商与上游供应商的合作愈发紧密，共同推进 LED 芯片尺寸优化、驱动电路设计等技术，以降低产品成本，加速 Micro 进入到更广阔的应用市场。</p>

2、公司对 Micro LED 未来的预期是怎么样的？

答：Micro LED 具备高亮度、高效率低功耗、超高分辨率与色彩饱和度、使用寿命长等特色，即可用于大屏商显领域，也适用于智能手表、VR/AR、智能手机等近距离观看的领域，还有望带动 LED 显示屏进入消费级市场，被誉为是“终极显示技术”。利亚德自 2020 年落地 Micro LED 的量产，四年间生产工艺持续提升、产能倍增、成本大幅降低，目前在大屏商显领域已实现订单从 0 到 10 亿的突破，应用也从高端向中高端进一步延伸，接下来将在更多应用场景上加大 Micro 的使用量，并实现 B 端向 C 端的拓展。

3、对于海外市场有什么规划和预期？

答：海外我们分欧美和亚非拉两个市场分别在推进。欧美我们从 15 年收购美国平达后就开始通过 Planar 品牌在高端市场推广，2024 年开始海外中低端市场的需求也不断出现，所以我们增加了 Leyard 品牌来扩大欧美中端和下沉市场，实现市场全覆盖。亚非拉地区是从 2021 年小间距电视性价比达到最优后开始投入大量人力物力拓展的一个市场，覆盖高中低端客户的同时挖掘大客户资源。亚非拉地区这几年需求比较旺盛，订单增速符合预期。

利亚德在海外的发力有很多优势条件。首先我们的销售人员基本上是当地人，第二，在美国和欧洲都有工厂，所以能及时提供本地化的生产，本地化的服务。只要我们的销售策略，产品策略到位，相信海外实现比较好的增长是一个必然趋势。

4、在人形机器人领域公司主要提供哪方面的技术或产品？

答：主要包括以下几个方面的产品和技术，分别是：1）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。全球领先的 optitrack 光学定位系统，我们所获得的数据的质量非常高，同时我们可以源源不断的为提供可持续的数据。2）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。3) 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。4) 在硬件的角度，可以为客户提供全球领先的光学动作捕捉设备，以及我们的无标记动捕系统，用于动作数据的采集。

在具身智能领域，我们的目标是赋能机器人厂商造出更好的机器人，所以未来，我们会与更多行业合作伙伴一起深入合作，推动产业发展，在这个过程中丰富壮大我们的数据库和模型算法能力，为具身智能进入商业或家庭贡献力量。

5、公司服务的机器人公司有哪些？

答：凭借全球领先的光学动作捕捉技术，旗下 Natural Point (NP) 和虚拟动点公司已服务于国内外诸多机器人领域的公司，但受限于保密协议的要求，不便公开宣传。NP 公司的 OptiTrack 产品是全身动作捕捉系统，包括专用的高速、高分辨率的追踪摄像头和光学追踪软件，是公司 AI 与空间计算板块最核心及最具竞争力的产品和技术，可广泛应用于 VR 游戏、数字化电影制作、无人机、生物力学与生命科学的研究与应用、模拟与训练、车辆的可视化设计、体育动作分析、工业测量等领域。在 AI 与机器学习方面已服务了包括用于汽车和航空航天制造的装配线、焊接机器人、扫描管道和核塔内部的机器人、无人机扫描飞机、机器人/电子动画木偶、机器人吸尘器、用于家务的人形机器人等等。未来，公司将继续发挥自身优势，为各行各业客户提供更优秀的解决方案，加速机器人在商业或家庭场景应用的落地。

6、您怎么看 AR 眼镜的发展？公司 AR 眼镜的研发进度和推广计划？

答：近 1-2 年，芯片技术的进步和 5G 与边缘计算能力的支持，使 AR 眼镜能在降低硬件负荷的前提下具备处理复杂数据的能力，同时，Micro LED、光波导等硬件技术的突破，解决了 AR 眼镜轻量化与高分辨率显示的痛点，AI 大模型突飞猛进的发展，也为 AR 眼镜作为交互设备解决实际应用场景的

	<p>难点提供了解决方案。在智能化、人机交互和便携性需求不断增长的背景下，AR 眼镜正逐步成为下一代计算平台的重要载体和可穿戴式 AI 终端产品。</p> <p>公司联手合作伙伴赛富乐斯已成功研发出基于单色(绿色)Micro LED 微显示屏的 AR 眼镜，该眼镜具备提词、翻译、导览等功能，将可用于会议、文旅、展陈等 toB，toC 领域。产品计划将于 4 月中旬发布。</p> <p>未来，公司一方面将加快量产步伐，对产品性能和成本做进一步优化，同时将与合作伙伴继续在 mLED 全彩微显示屏领域投入研发，为用户提供更实用的功能更强大的 AI 终端产品。</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	2025 年 3 月 14 日