

证券代码：300162

证券简称：雷曼光电

深圳雷曼光电科技股份有限公司

2025年3月25日投资者关系活动记录表

编号：2025-002

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 type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	招商证券 刘 豪 疆亘资本 胡保才 丰坤资本 徐红标 瑞联私募 郑传国 必达集团 方建成 深商中汇 金 梁 远东宏信 王洁义 华润资本 吴建存
时间	2025年3月25日 15:00-17:00
地点	深圳市南山区松白公路百旺信工业园二区雷曼大厦
上市公司接待人员姓名	左剑铭先生（副总裁、董事会秘书） 梁冰冰女士（证券事务代表） 王丹女士（证券事务主管）
投资者关系活动主要内容介绍	本次投资者关系活动的主要内容如下： 一、参观公司展厅，讲解演示雷曼 Micro LED 超高清大屏、雷曼智慧会议交互显示系统、雷曼智慧教室教育交互显示系统、雷曼超高清家庭巨幕、雷曼 COB 裸眼 3D 显示大屏等应用场景； 二、互动交流环节

问题 1：COB 目前的发展进程如何？

答：根据《2025 全球 LED COB 显示产业调研白皮书》中的数据，2024 年 COB 小间距产品销量同比增长近 150%，应用进程提速明显，成为商显市场增速最快的产品。同时未来行业需求呈现多元化之势，指挥&应急调度、LED 一体机、信发展示、海外市场、租赁市场等都成为 COB 显示的潜力应用方向。DISCIEN（迪显咨询）预测到 2028 年全球 COB 在小间距&微间距市场占比将达近 45%，全球终端销售额超 300 亿元。

问题 2：COB 规模化进程加快，公司应如何打造更具竞争力的 COB 产品？

答：公司深耕 LED 显示屏的研发制造已有 20 余年，依托 COB 封装先进技术、PSE 节能冷屏技术、PM 驱动玻璃基 Micro LED 显示技术等先进技术，推出了覆盖不同点间距的全系列产品，广泛应用于高端商业显示、指挥调度等场景。公司围绕节能减碳目标，通过持续推出高性能像素引擎 COB 新品，进一步强化竞争优势。去年，公司推出新款 COB 节能冷屏产品——雷鸣系列 COB HS 系列，相较于同类产品能够节能 50%，同时，公司全系列 COB 一体机还获得了一级能效标识。

公司将围绕降本进一步开展技术创新，推动 Micro LED 显示产品进入更广阔的 C 端市场。根据成本占比的高低，公司将从芯片微缩化，基板玻璃化，此外还有像素虚拟化、AM/PM 驱动融合化，以及驱动 IC 和控制 IC 的集成化和一体化等等推动成本下降；而在生产端，公司将通过设备更替以及固晶、转移、焊接、检测、维修等工艺设备的逐步激光化来进一步提高生产效率和产品良率，降低制费成本。

问题 3：MIP 技术在 COB 技术之后，成为新起之秀，公司是否有相关布局？

答：MIP 技术根据 LED 芯片的不同，可分为 Mini 级 MIP 和 Micro 级 MIP。公司早在 2021 年就开启了 Micro 级 MIP 技术的

	<p>预研，3年多来一直和上游芯片厂商共同攻克技术瓶颈，目前公司的 Micro 级 MIP 技术已趋于成熟并实现小批量试产。公司始终致力于多元技术路线的协同创新，目前已掌握 COB、MIP、COG 等多种技术路线。</p> <p>问题 4：家庭巨幕广泛走进家用市场，面临哪些挑战？</p> <p>答：家用市场有两个特点，第一是对产品的可靠性要求高，Micro LED 目前作为十万元以上的超高端产品，需要极低的故障率才能满足高端用户的使用要求；第二，对于绝大多数家庭用户，价格仍然是第一选择，LED 产品一方面要挖掘高端用户的消费潜力，另一方面，要通过成本的优化在价格上逐步实现和 OLED、QD-LCD 等家用替代显示方案的竞争，届时 LED 的大尺寸、可拼接等特点将会发挥出更强的竞争力。</p> <p>问题 5：LED 小间距显示未来的展望？</p> <p>答：据 TrendForce 集邦咨询预计，随着 COB、MiP 技术的不断成熟，超小间距 LED 显示屏成本逐步下降，LED 显示屏市场规模有望保持快速成长，其中，P2.5 以下 LED 显示屏市场规模在 2027 年将达到 73.89 亿美元，复合增长率达到 12%，P1.0 以下 LED 显示屏市场规模在 2027 年将达到 11.45 亿美元，复合增长率达到 34%。</p> <p>接待过程中，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	2025 年 3 月 25 日