

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：2026-001

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
参与单位名称	具体名单详见附件
时间	2026年2月5日 下午15点 2026年2月10日 下午15点
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 陈一帆
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会议的方式进行，接待人员与投资者进行了沟通交流，主要内容如下：</p> <p><b>一、 投资者交流问答</b></p> <p><b>1、公司业务未来主要的增长点情况介绍？</b></p> <p>答：公司未来的业务增长主要依托以下三个战略方向：<b>一是技术升级带来的市场拓展：</b>公司深耕 Mini/Micro LED 微小间距显示技术（采用半导体级封装工艺），持续突破像素密度与显示性能边界，应用场景已从传统工程屏延伸至中小型会议室、家庭影院等超高清消费级显示场景，打开增量市场空间。<b>二是创新应用场景的需求涌现：</b>随着数字内容产业快速发展，</p>

XR 虚拟摄影棚、LED 电影屏、裸眼 3D 显示、建筑装饰纹理屏及创意商业显示等新兴应用领域需求激增，公司依托全场景产品矩阵与解决方案能力，积极把握创意显示市场的结构性增长机遇。**三是 AI 应用增量业务：**公司将 LED+AI 提升至战略核心高度，2025 年 11 月与智谱、元客视界投资设立控股子公司深圳市智显机器人科技有限公司，构建 AI 显示生态。在 To B 端，公司致力于打造行业垂直模型矩阵，提供 AI 显示交互与智慧数字人解决方案，赋能政企、教育、营销、文旅等客户数字化转型；在 To C 端，规划推出 AI 伴学台灯、AI 情感陪伴硬件等消费级产品，以终端硬件及用户数据运营为基础，反向强化 To B 端行业解决方案的精准性与竞争力；同时，依托 To B 端规模化商业收入支撑 To C 端产品持续研发迭代，形成良性双向驱动的商业闭环。

## 2、公司在 LED+AI 领域的未来战略规划？

答：洲明科技将持续深化"LED+AI"融合战略，坚持 To B 端与 To C 端双轮驱动的发展路径。在 To B 端，公司聚焦在政企、教育、营销、文旅等四个行业进行现有业务的整合与突破。通过与智谱、元客视界等伙伴的合作及自身的研发投入，针对不同行业的需求开发定制化的 AI 解决方案。例如在企业管理方面，提供基于 AI 的智能决策支持系统，通过对企业内部数据的分析和挖掘，为企业管理者提供精准的决策依据。在 To C 端，公司采取稳健探索的策略。一方面持续迭代升级现有 AI 端侧产品，优化交互体验并丰富个性化功能；另一方面，积极布局新兴消费场景，充分发挥 LED 显示技术积累与品牌优势，挖掘规模化增长机会。公司将继续加大 AI 技术研发投入，推动算法迭代与产品创新，确保 AI 显示产品在技术先进性与市场竞争力方面保持行业领先。

### **3、公司目前是否面临原材料涨价压力？有何应对措施？**

答：当前电子元器件等原材料价格呈上涨趋势，作为 LED 显示行业龙头企业，公司高度重视供应链成本管理，已建立系统化的应对机制。**一是龙头企业的议价能力。**依托公司在全球 LED 显示市场的领先地位、良好的市占率、优质的客户基础，公司在上游供应商处有较强的议价能力，同时，公司正有序推进向下游客户的价格传导工作。凭借品牌影响力和产品竞争力，公司在供应链议价及价格传导上具备优势。**二是前瞻性库存管理。**公司基于对行业周期的研判，已于去年提前完成关键原材料的战略储备，通过科学规划安全库存水平，有效平滑短期价格波动对生产经营的冲击，保障供应链安全稳定。**三是业务结构的优化升级带来毛利的提升。**公司持续加大研发投入，推动高附加值新产品市场拓展，Mini/Micro LED、LED+AI 等前沿显示业务占比稳步提升。随着技术领先型产品渗透率提高，公司整体毛利率水平有望持续改善，从而从盈利结构层面有效对冲原材料成本上涨带来的影响。

### **4、XR 虚拟拍摄收入情况及未来发展介绍？**

答：公司在 XR 虚拟拍摄领域深耕布局多年。在国际 XR 虚拟拍摄领域，公司全资子公司雷迪奥在全球范围内先后打造了一百多个国际顶流 XR 虚拟摄影棚，市场占有率为全球领先，其产品应用于全球各个演播室和各视效公司等，得到好莱坞、微软、奥斯卡奖等知名客户的认可。在国内市场中，公司与爱奇艺、阿里大文娱等头部视频平台深度合作，这些平台均有 XR 虚拟拍摄的需求，推动了公司 XR 业务的快速增长。同时，公司中标中国传媒大学等高校项目，高校对 XR 虚拟拍摄教学场景的需求不断上升，为公司带来新的增长机遇。目前，国内多位知名导演也开始采用 XR 虚拟拍摄技术，提升了公司在影视行业内的影响力。公司通过技术创新优化拍摄效果，拓展了直

	<p>播、游戏开发、虚拟展厅等新应用领域。随着市场需求持续扩大，公司有望在未来保持强劲的发展势头，进一步巩固在 XR 虚拟拍摄领域的领先地位。</p> <p><b>5、公司未来资产减值及信用减值计提情况，是否有相应的管控举措？</b></p> <p>答：公司严格依照相关会计准则和政策计提各项减值。公司主要通过以下举措系统性压降风险敞口：一强化应收账款管理，事前公司谨慎接单，加强了对新接订单质量的把控。事后通过完善应收账款管理制度，设定明确的应收账款管理任务目标，并组建了跨部门的应收账款管理团队，致力于加强应收账款的回收工作，确保及时回款，减少坏账损失；二是引入第三方金融工具优化收款结构，并内部形成“业务—应收管理部—法务部”三级催收机制，对长账龄款项实行“一户一政策”催收管理；三是针对存量库存设立专项去化激励机制，加速长账龄存货周转。随着上述措施持续落地，全年减值压力将得到缓解，整体风险保持可控。</p> <p>公司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）	详见附件
日期	2026 年 2 月 10 日

附件：参与单位名称（排名不分先后）

序号	单位名称
1	民沣私募
2	华熙投资
3	德远投资
4	源聚资本
5	正谊资产
6	北京普丰
7	鑫鼎私募
8	南通熙宁投资
9	闻天私募
10	天和汇金资产
11	普丰私募
12	前海亿阳投资
13	武怡投资
14	云洲资本
15	国厚资产
16	小悉资本
17	东北证券
18	杭州银行
19	以撒资产
20	瀚鑫基金
21	稳正投资
22	东方财富证券
23	聚众鑫创投资
24	民沣资产
25	高进中矿创投