

证券代码：301589

证券简称：诺瓦星云

西安诺瓦星云科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-002

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 (请文字说明其他活动内容)
参与单位名称及人员姓名	东方财富证券 胡凯 高博文 张乐妮 竹润投资 邹伟 唐亮 昀启投资 汲肖飞
时间	2026年5月7日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	财务总监、董事会秘书：张争
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调研的方式进行，以会谈的形式进行了充分的沟通和交流，主要内容如下：</p> <p>1、未来LED显示屏行业的发展趋势如何？</p> <p>受益于LED芯片切割及封装技术的进步、原材料成本的降低及点间距的微小化，LED显示屏逐渐向高密度、高清晰度、高可靠性发展，LED显示的全球渗透率不断提升。从区域维度来看，2025年中国LED显示屏市场受到政务采购缩减、市场价格竞争激烈等因素影响，整体增长面临挑战，而海外市场保持稳健增长。其中，亚洲、拉美等新兴市场是全球LED显示屏市场发展的重要推动力。据Trend Force预测，2025年全球LED显示屏市场规模约为75.21亿美元，2026</p>

年预计达到 81.05 亿美元，2029 年有望达到 101.76 亿美元，2024-2029 年 CAGR 为 6%。

从产品维度来看，与传统 LED 相比，MLED 显示效果更佳，具有高亮度、高分辨率、低功耗、高集成、高稳定性等特点。目前，MLED 产业正处于快速增长期，据 Trend Force 预测，2025 年 Mini LED 显示屏市场规模约为 8.15 亿美元，同比增长 25%；长期而言，在 Mini LED 技术与产能稳定发展下，Trend Force 预期 2029 年 Mini LED 显示屏市场规模有望达到 21.94 亿美元，2024-2029 年 CAGR 为 28%。

2、公司 2025 年度研发投入与研发成果情况如何？

公司始终坚持以满足客户核心需求、解决行业痛点为导向，以研发投入带动产品与解决方案升级迭代。2025 年度，公司研发投入为 55,503.30 万元，较上年同期增长 2.73%，占营业收入的比例为 15.81%。在知识产权方面，截至 2025 年 12 月 31 日，公司拥有境内专利 1,263 项（不含集成电路）（其中发明专利 689 项）、境外专利 40 项（其中发明专利 26 项）、软件著作权 251 项、集成电路布图设计 21 项。

3、请问公司 2025 年度海内外营收结构是怎样的？

受益于多年在海外市场的持续耕耘，不断推进国际化战略布局，拓展海外销售渠道，公司在海外市场的竞争力不断提升，海外收入呈现良好的增长势头。2025 年度，公司海外收入为 82,103.80 万元，较上年同期增长 31.07%。国内市场由于受到政务采购缩减、市场价格竞争激烈等因素的影响，LED 显示行业整体面临挑战，通过优化产品性能、聚焦优质客户等举措，公司实现国内收入 268,929.06 万元，较上年同期增长 1.36%。

4、公司 2025 年度的客户结构如何，是否存在大客户依赖风险？

	<p>公司现已在全球服务超过 4,000 家客户，主要客户包括利亚德、洲明科技、艾比森等 LED 显示屏行业龙头，京东方等商业显示行业龙头。2025 年度，公司前五大客户销售收入占比合计为 28.87%，不存在向单个客户销售比例超过销售总额 50%或严重依赖少数客户的情况。</p> <p>会议沟通过程中，公司接待人员与投资者进行了充分的沟通与交流，严格遵守有关制度规定，没有出现未公开重大信息泄露等情况。</p>
附件清单	无
日期	2026 年 5 月 7 日