

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：2023-18

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	吴春林 南方基金 陈云鹏 招商证券
时间	2023年4月27日 10:00-11:00
地点	会议室
上市公司接待人员姓名	李楠楠 董事会秘书兼副总经理 刘阳 证券部副经理
投资者关系活动主要内容介绍	<p>本次调研以现场参观和会议的方式举行，交流中，李总回复了投资者的提问。具体内容如下：</p> <p>1、请问目前市场恢复情况？</p> <p>答：今年来看，目前国内直销恢复力度要大一点，有几个行业比如能源、军工、教育等恢复比较快；海外我们看到亚非拉市场今年增速比较快。欧美市场中端和下沉市场需求已经起来了，我们会进一步规划市场</p> <p>2、您怎么看公司的毛利率变化？</p> <p>答：利亚德的毛利率这些年变化不大，可能对毛利率产生影响的几个方面，一是我们国内开启了渠道模式，因为渠道的市场定位跟直销是有区别的，毛利相对来说会弱一点；另一个是加大了海外亚非拉市场拓展力度，去年是运营的第一年，毛利相对来说取得比较高，后面根据市场情况可能会做一定的下调。所以未来智能显示板块毛利的调整将主要</p>

源于营销模式结构调整，单独看某一块的变化应该不大。

3、关于 MIP 和 COB 您能再介绍一下吗？

答：MIP 和 COB 都是新兴的封装方式，但两者也有很大区别，利亚德在综合评估后选择的是沿着 MIP 的方式去做，主要有这么几点考虑：首先，两种封装方式采用的设备不一样，MIP 采用巨转的设备，理论上采用巨转方式时芯片越小，效率越高，而芯片越小一方面可以往间距更小的产品往小尺寸应用上去拓展，同时芯片物料成本也更低，一定是未来的发展趋势，同时从性能指标方面，MIP 在墨色一致性、颜色均匀度、可维修性等方面优势更明显，所以 MIP 的发展契合于 Micro LED 商业化发展进程，其高性能且设备兼容性强的性质注定了它将受到市场欢迎，并且具备产品迭代快，成本下降空间大的特征。

4、您怎么看待 Micro LED 的市场空间和公司在 Micro LED 领域目前的应用情况？

答：Micro LED 被誉为是面向未来的“终极显示技术”。它既有无机 LED 的高效率、高亮度、高可靠度及反应时间快等特点，又具有自发光无需背光源的特性，体积小、轻薄、节能等优点，除了在大屏商显领域的应用，还可以用于智能手表、VR/AR、智能手机等近距离观看的领域，从技术发展的角度看，Micro LED 首先在大屏商显领域开始量产应用，之后是 VR/AR、智能手表的应用，最后会在手机、车载显示、消费电视等显示领域大规模应用。目前 Micro 处于第一个发展阶段，也是利亚德重点在投入的领域。

2020 年，利亚德和富采控股合资成立 Micro LED 量产基地，开启 Micro LED 技术和产品新篇章，推出了 0.4-0.9mm 间距的 LED 显示产品，弥补了在政务应用、指挥调度中心、智慧城市信息中心等追求高性能的应用场景空白。并且经过了 2 年的技术成熟，Micro LED P0.4-0.9 间距产品的成本已经下降至接近 2020 年的四分之一。对于微间距的 LED 显示产品的市场空间也在不断放大。

下一阶段 Micro LED 要进入 VR/AR、智能手表的应用，需要更多技术上的突破，目前随着量子点技术的逐步成熟，这部分将成为可能。

第三个阶段大规模的应用则需要不同产业间的共同合作推进，这种趋势已经显现出来，2020 年我们跟台湾芯片公司合资成立了封装公司，也在寻求跟面板公司的合作，比如跟 TCL 华星之间的一些研发和业务上的合作等，2022 年有更多显示厂家顺应这种趋势开启了跨界合作，比如京东方控股华灿，海信控股乾照等，所以将来如果进入到大规模的消费级市场，应该也会是一个集中度比较高的大的企业联盟之间的竞争。

5、您请您具体介绍一下 XR 虚拟拍摄，以及对这块业务的展望？

答：XR 虚拍系统包含 LED 显示系统、摄影机跟踪捕捉系统、虚拟场景的渲染系统、虚拟制作系统、灯光照明技术机械等部分，具有可降低拍摄成本、缩短拍摄制作周期、提升影片拍摄质量的优点，可加速影视拍摄、广电传媒、教育展陈等多个行业需求的增长。

公司参股的德火科技具有成熟的虚拟拍摄系统，与子公司虚拟动点的动捕产品和公司 LED 显示有效的融合，通过在 LED 屏幕上展示虚拟场景，使拍摄人员和演员在拍摄时能够实时看到虚拟环境中的场景和效果，从而达到快速、准确、低成本的制作效果，动作捕捉技术则能够精确捕捉演员的动作和表情，并将其传递给计算机进行处理，使虚拟角色能够动作自然、逼真，将两者结合，公司的“XR 虚拍方案”可以大大提高制作的效率和质量，带来更为出色的视觉效果和用户体验。所以今年在股权上正在筹划由虚拟动点控股德火科技，将优势资源整合到集团范围内，加大对这块业务的推广力度。

6、虚拟现实板块的业绩主要来源是什么？核心竞争力和应用领域是哪些？

答：公司虚拟现实业务是以全球领先的光学动作捕捉技术为核心，研发、生产、销售动捕产品，提供虚拟现实应用方案与服务，孵化数字人资产，并开发 LED 显示产品在元宇宙中的大规模应用。公司 OptiTrack

	<p>动作捕捉系统是影视制作、虚拟现实、行业仿真、数字人、机器人训练等行业领域的关键共性技术，具有高精度、低延迟等优势，已为多领域用户提供底层技术驱动和服务，目前公司已研发完成新的骨骼结算器，大幅提升了 OptiTrack 动作捕捉系统的跟踪精度，即时标记点在严重遮挡的情况下依然可以获得稳健、准确、可靠的追踪数据，即抗遮挡功能，大大减少后期编辑时间，持续帮助用户降本增效。依托动作捕捉系统大量采集生成动作数据，形成动作库大模型，为下一代 AI+数字人的动作训练提供数据支撑。</p> <p>接待过程中，公司接待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	2023 年 4 月 27 日