

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：2020-006

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"/> 利润说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称	满风资产 刘成 华金证券 陈南荣 锦臻资产 赵鹏 华金证券 郑超君 百宜投资 白启志 南方基金 陈思臻 中国基金报 王红刚
时间	2020年9月8日 14:00-16:00 2020年9月9日 9:30-11:30
地点	洲明科技福永总部会议室
上市公司接待人员姓名	投资者关系总监 廖广南 证券事务代表 陈偲 投资者关系经理 施冬冰
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交流的方式进行。接待人员与投资者进行了沟通交流，主要内容如下：</p> <p>一、公司 LED 显示屏主要的增量市场介绍</p> <ul style="list-style-type: none">● 应急指挥应用介绍 <p>我国目前有 34 个省级行政区域、400 余个地级市和近 3,000 个区县，假设各省级、地市级、区县级智慧显示投资分别为 800 万元、300 万元、100 万元，则应急系统智慧显示市场空间将逾 40 亿元。目前各省级以上单位正在紧锣密鼓开展应急平台的建设规划与招标工作，相关应急单位消防、120 救</p>

援、安监、煤监等应急细分领域也将全面启动建设，整体市场空间预计将远超百亿。

- 智慧会议应用介绍

目前中国会议室数量为 2,000 万间左右，全球会议室数量超 1 亿间，假设 20 人以上会议室占全部会议室的比例为 5%，根据目前小间距 LED 在商显市场的渗透率 8.7%，若每块显示屏按 30 万元估算，则 LED 小间距在中国会议室市场规模约为 260 亿元，全球会议室市场空间超千亿。

- 影视虚拟制作应用介绍

LED 显示在影视虚拟制作应用的优势：（1）相较于绿幕拍摄演员代入感和沉浸体验感更强；（2）剧组能所见即所得，提升效率；（3）大幅降低后期制作工作量和制作成本。

市场空间：不完全统计，平均每个影棚投入 1500 万-5000 万人民币不等，如美国电影《曼达洛人》，其 LED 投入额超过 6000 万人民币。按好莱坞年电影每年上千部拍摄量和电视剧制作量，同时还有大量的演播室需求（200-300 万人民币/单个），整体影视虚拟制作应用市场空间可观。

- 体育市场应用介绍

根据国家规划，到 2025 年，我国体育产业总规模将超过 5 万亿元，人均体育场地面积要达到 2 平方米，体育场地数量要超过 250 万个。2020-2023 是我国体育大年，其中几大国际赛事预计将迎来不少于 160 个新旧场馆的建设或改造，LED 在当中大有市场空间。

二、公司在 Micro LED 和 Mini LED 的布局情况

公司长期以来持续推进 Mini LED 的量产与 Micro LED 的研发，在光学显示材料方面实现更好的对比度、更高的一致性、并可防指纹、解决炫彩反光等常规痛点。另外，在表面封装材料方面，可实现更好的环境适应性、可靠性，防水防潮防震动防紫外等等。此外，在发光芯片材料方面，公司在 Micro LED

持续研发与改进巨量转移技术，目前一次性可转移 8-10 万颗芯片，并在良率、间距方面不断突破，目前正在探索 P0.1 以下 Micro LED 产品。Mini LED/ Micro LED 是新一代显示技术，是国家重点发展的产业。目前国内在 LED 产业链完全自主可控，并处世界领先水平。公司凭借深耕多年的产业链优势，将紧抓机遇实现长足发展。

三、投资者交流环节

1、请介绍公司的商业模式？

公司的商业模式以经销为主，在这一方面深耕多年。经销收入占比较高，同时商业模式决定产品价格上需让利经销商，有利于规模扩张和营收、现金流风险把控。

2、公司的产能布局情况和产能利用率，其中 Mini LED 产能如何？

公司目前主要生产基地在惠州大亚湾制造基地一期，过去三年的产能利用率约为 80%，预计 2 期在 2021 年投产。

Mini LED 产能布局规划与传统 LED 不同，需重新规划布局，除现有 Mini LED 的生产线外，公司定增方案中募集的近 3 亿将投向设备，主要用于 Mini LED。

3、商显下一轮需求是怎样的趋势？规模和增速？

疫情后，连锁店、广告屏等呈现出“新”商显模式。许多大型连锁商场场景对使用 LED 显示屏来进行产品宣传、交互体验表现出了强烈的需求；户外、建筑物、地面、内置玻璃屏都往多媒体方向发展；机场、地铁等之前使用喷绘的广告位，LED 也开始替代。“新”商显量的提升能有效降低了成本，从而刺激更多需求。公司在“新”商显的订单会在下半年比较集中交付。

规模上，我们海外显示业务都是以商显为主，国内政府端客户的收入占比将随着商显比例的上升而结构化下降。

4. Mini LED 商显的单价比小间距贵多少？渗透率？

	<p>今年是 Mini LED 是大规模增长的元年，价格处于保密阶段。Mini LED 与小间距在客户场景上有一些交叉，也有自己新的增长市场。价格上跟小间距比呈倍数差，但市场也是呈倍速增长。</p> <p>沟通过程中，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	2020 年 9 月 9 日