

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：2020-007

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 type="checkbox"/> 其他
参与单位名称	淡水泉 董轶 中信建投 秦基栗 瑞天投资 杨中一 瑞天投资 付诚成
时间	2020年9月11日 10:00-12:00 2020年9月11日 14:00-16:00
地点	洲明科技福永总部会议室
上市公司接待人员姓名	洲明科技董事长 林洺锋 投资者关系总监 廖广南 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、关于 Mini LED</p> <p>1、Mini LED 在未来的增量只依赖专业显示市场吗？</p> <p>专业显示上，新基建带来政府部门对 Mini LED 作为展示窗口的需求；商业显示也是 Mini LED 的重要市场，手机是个人交互的视屏载体，而 LED 显示屏是公共场合交互的视屏载体，是大消费场景的应用趋势，目前公司也向国际时尚连锁品牌的主要门店供应 Mini LED 的产品，例如 NIKE、优衣库等。</p>

2、同行企业推出了 Micro LED 产品，公司对 Mini LED 和 Micro LED 是如何界定的？

目前行业对 Mini LED 和 Micro LED 没有明确的定义，公司保持对新产品新技术保持较为严谨的认定标准，在年报中也公示了相应标准。

——Mini LED 显示产品：芯片两个边尺寸均在 50~300 μm 之间，采用全倒装 LED 芯片，整体封装结构采用集成封装技术，采用普通或巨量转移方式生成的 LED 显示产品；

——Micro LED 显示产品：芯片任意两个边尺寸小于 50 μm ，采用倒装封装方式，巨量转移生成的显示产品。

3、Mini LED 的 2019 年订单情况及今年预期

2019 年实现 1 亿元收入，目前同比已经实现了大幅度的增长。

4、对于公司来说，Mini Led 在未来爆发的驱动力是什么？

核心驱动还是时代进步带来的消费升级，对更高清显示、更好产品的追求，5G 时代就是视屏时代，屏幕会变成贯穿日常的需要；其次新基建的推动催生了许多应用场景，带来 Mini Led 的增量空间；再者是价格下降为走进商用民用市场提供了条件，此外还有技术迭代，推动质感更好、能耗更低的产品来满足人们的需求。

5、预计 Mini Led 市场爆发时间？

因为疫情的影响，预计推迟到四季度开始到明年一季度开始爆发。

二、公司产能

6、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，需重规划布局，目前公司除现有 Mini LED 的几条生产线外，公司拟定增方案中募集的近 3 亿将投向设备，也主要用于 Mini LED。

三、业务与市场

7、公司的业务模式与毛利变化情况？

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。

公司多年的毛利保持在较稳定的区间，没有发生重大的变化，每年年报都有披露详细情况，今年产品的毛利依旧保持稳定，总体会有结构性的变化。

8、请谈谈国内市场的看法和我们市场布局情况？

公司今年开展的星火燎原计划，进一步把渠道由省级向市一级拓张，我们发现 LED 显示的市场空间很大，市场的需求是很充分的，但需要我们进一步引导，因此今年我们在各地市场深耕上做了很多工作，例如投资成立成都子公司等，都是为了稳扎每一个重点区域，对于国内市场，我们认为自己做好了充足的准备。

9、电影市场的业务策略是什么？

全球市场上，公司和全球激光投影市场有绝对优势的巴可公司正在紧密的开展合作，目前合作进展很顺利，具体以公司后期的官方发布为准。

10、公司近两年年报中对智慧灯杆的市场规模的判断从百亿级到千亿级，为何发生这么大变化？

之前对市场规模的判断是基于灯的概念，后面的调整是基于智慧灯杆的概念。我们认为智慧灯杆的市场会比显示的市场更大，智慧灯杆是数字城市的皮肤，是数据入口，同时智慧灯杆的市场也是个迭代的过程，目前也是空间和模式的探索阶

	<p>段，会逐步清晰。</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14日