

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：2021-012

<b>投资者关系活动类别</b>	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
<b>参与单位名称</b>	百年保险资管 李振亚、交银康联 郭昊 新华资产 杨光启、中再资管 赵勇 太平资产 赵洋、阳光保险 王晓君 创金合信 周志敏、财通基金 苏绍许 嘉实基金 姜玉雯、嘉实基金 谢泽林 嘉实基金 赖礼辉、招商基金 解茹 中银基金 石婧、中银基金 袁哲航 北信瑞丰 石础、嘉实基金 张淼 中加基金 刘海彬、信达澳银 刘华 华夏基金 陆晓天、西部利得基金 温震宇 华泰柏瑞 李学涛、Fidelity 马智琴 Mashall Wace 胡建军、源乘投资 彭晴 广州金控 黄勇、新同方 杨涛 银湖资产 刘昌慧、鼎萨投资 刘寻峰 成泉资本 孙宇、裕晋投资 吴柠彬 玖鹏资产 薛博宇、宁泉投资 陈冠群 枫池投资 孙关世禧、和聚投资 陈剑 途灵 赵梓峰、聚鸣投资 惠博闻

	<p>裕晋投资 张恒、宁泉投资 陈逸洲</p> <p>鸿涵投资 刘会铭、三耕 陈洪</p> <p>智诚海威 陈丹丹、呈瑞 刘青林</p> <p>江苏瑞华 章礼英、磐厚动量 胡建芳</p> <p>七曜投资 杜彤、广州金控 黄健</p> <p>中邮理财 尤超、中信理财 忻子焕</p> <p>东方资管 张子豪、兴证自营 魏振禄</p> <p>中信证券股衍部 陈志、华福自营 陈义德</p> <p>财信证券 何晨、华福自营 林璟</p> <p>安信自营 郭海龙、招商自营 秦勉</p> <p>华福自营 戴启明、中信证券股衍部 胥洞菡</p> <p>财信证券 刘军云、东方自营 李威</p>
时间	2021年6月10日 13:30-14:30
地点	(电话会议)
上市公司接待人员姓名	<p>董事会秘书 祝郁文</p> <p>国内营销中心总经理 李志</p> <p>证券事务代表 陈偲</p>
投资者关系活动主要内容介绍	<p>本次投资者关系活动以电话会议交流的方式进行，接待人员与投资者进行了沟通交流，主要内容概要如下：</p> <p>会议首先由董秘祝郁文就公司近期业务情况向与会投资人做介绍如下：</p> <p>一、行业趋势变化情况</p> <p>LED 新技术推动行业进入新的“黄金十年”，Mini LED 显示屏市场前景广阔，将成为 LED 显示屏市场未来新的增长点。LEDinside 预计 2025 年市场规模将达到 29 亿美元（约 185</p>

亿元），2020-2025年Mini LED年复合增长率达到98.7%。

其次LED显示行业集中度将得到显著提升，目前LED显示行业集中度非常低，全球排名前三企业市场份额合计不超过30%，2020年疫情和当前供应链格局的双重压力会淘汰大量抗风险能力差的中小企业。

再者是市场需求的增长，老旧产品及LCD、DLP产品被替代、新增大量应用场景（XR、影院屏、新商业显示等）、市场纵向渗透率提升等都会增加大量需求，特别是数字化时代，人机交互窗口都需要LED大屏来实现，此外随着点间距的逐步变小，未来LED直显产品也可进入消费电子领域，届时市场规模会发生量级变化。

## 二、公司战略方向介绍

公司的战略方向始终围绕着行业的新周期、新机遇制定，主要体现在四个方面：

1、抢占市场。以疫情和供应链负面影响为契机进一步提高公司市场占有率，这个跟我们股权激励的考核指标是一致的；

2、重点布局Mini LED产能。大亚湾二期的逐步投产，满产后成为单体最大的全球智能制造基地，为行业新周期做准备；

3、储备研发技术和新产品。比如P0.3到P0.5产品，都在实验室测试阶段，为LED显示屏走进消费领域打基础；

4、渠道下沉。销售网络覆盖面更广更深，预计今年完成国内的星火计划、燎原计划和共进会，明年完成国际市场渠道下沉计划。

## 三、二季度经营情况

二季度经营重点是围绕上游供应的原材料供应压力应对和销售政策调整。

1、在原材料供应上，董事长亲自带队与上游厂商洽谈长期合作，开拓新厂商等；此外，我们调整与供应商的财务政策，如缩短账期、预付等方式，保证供货和稳价格；

2、在销售政策上，一方面我们也多次进行了全系产品的价格调整，转嫁部分成本压力，另一方面加强对订单预收款的管理，优先供货预付比例大的客户，增强公司现金流水平。

3、订单及出货方面，与上游供给紧张形成鲜明对比，下游的需求非常火爆，一季度新增订单 20 亿，同比 2019 年增值近 78%，同比 2020 年增长 108%，一季度出货 12 亿元，同比 2019 年增长 114%，同比 2020 年增长 94%，一季度营收 12.86 亿，净利润 7656 万元；二季度前两个月新增订单同比 2019 年和 2020 年都大幅增长，出货数据同比 2019 年和 2020 年也有显著增长。

4、通过 DCI 认证，国内首家。目前已经实现一个项目的销售收入，中标一个项目，正在紧锣密鼓的和多家影视公司洽谈合作，按照全球 18 万块影屏，5%的渗透率测算，大概有 110 亿的市场规模，其中国内占三分一份额，大概 30-40 亿。

5、产能扩张，受限电及装修进度的影响，我们在扩充产能的时间进度上略有延后，预计本月底试产的大亚湾二期延期至七月份，但是我们在福永总部增加了 5 条 miniled 产线，月产能约 200 平，于 5 月份投产。

总结：短期来看，LED 行业处于发展低位，各种负面影响基本出清；中长期看，市场需求持续扩大，miniled 新周期已经到来，给行业带来新的发展机遇。在此背景下，公司顶住了疫情和原材料成本大幅上涨的压力，进一步提升市场占有率，加大产能布局，一旦上游供给和成本出现拐点，公司的布局将转化为收获。

随后，与会投资者和公司接待人员就重点关注问题进行交流如下：

**1、星火计划和过去经销有什么本质区别？**

答：对比之前的经销商方式，星火计划是集中作战、环环相扣的整体营销策略，是实现集团目标的重要战略部署。通过

“星火计划-燎原计划-共进会计划”构建起真正的系统渠道生态体系、有的放矢，是体现我们区域全面铺开、管理深度把控的销售担当和市场触角。

(1) 星火计划：核心词“发展”。全国市场、产品线、技术、交付人员与省级合作伙伴一起，集中作业在全国省市区县拜访合作伙伴，介绍公司战略、业务、产品。通过此了解客户需求、共同发展诉求，同时发展更多合作伙伴。去年是星火一期，今年 530 星火二期已结束。2021 年已拜访 900 多家合作伙伴，400 多家形成合作。

(2) 燎原计划：核心词“赋能”。去年 8.1 启动一期，9 月结束。今年 2 月启动二期。星火的合作伙伴通过集中式赋能，定点式介绍产品、场景、管理经营思路方法，了解公司 2+7 业务。新的合作伙伴产生更多业务连接。今年加上线上燎原，推出学习强企 APP，囊括所有产品线及解决方案，核心合作伙伴有学习账号，365 天燎原。干部燎原，走进一线面向用户。

(3) 共进会：核心词“生态”。以前每年一届，邀请到深圳。现在每省都有共进会，在现场搭建场景，欢迎社会各界来参与，七融业务介绍和体验。

## **2、Mini LED 和普通小间距的价格差距、降价趋势和盈利能力对比。**

答：目前 Mini LED 产品整体价格较小间距要高，小间距已经进入性价比最佳阶段。未来 Mini LED 产品每年会保持 20%-30%的降价幅度，降价动力主要来源于整个供应链的规模化生产、设备国产替代、工艺良率的提高等。其毛利也受 SMD、COB 技术路线差异的影响，由于 COB 技术暂未实现真正的大规模化，相对毛利优势不是特别明显，随着产能提升性价比和毛利水平会有更好表现。

**3、电影屏中标产品的间距、尺寸、等主要参数，市场的推进方进度如何？**

答：公司第一个电影屏的尺寸为宽 16.384m，高 8.64m，目前通过 DCI 认证全球最大尺寸的 4K 电影屏，为 P4 点间距。关于市场推广，公司已经成立了专门的事业部，并扩充了专业团队全力推进，正在与影视公司等洽谈合作。

**4、现阶段公司产品价格调整能否覆盖上游成本？**

答：今年 LED 行业面临的最大挑战是供应链端的压力，原材料普遍上涨的同时，核心器件驱动 IC 供应紧张，对毛利率和出货周期都有非常明显的负面影响，公司也不例外，公司已经做了战略布局，总体布局走在行业前端，本月供应压力会有所缓解。同时后续会根据每月供应状况进行匹配接单，确保供应和价格波动及时正相关和覆盖。从行业过去多年的经验看，随着上游的投产落地，供应市场的局面不会一直持续下去，最终会恢复到平衡的时点。

**5、目前订单情况和海外业务恢复趋势**

答：一季度新增订单显示占比 83%，海外占显示业务比例 41%；二季度前两个月显示占比 90%，海外占显示业务比例 30%；截至当前情况来看，总体订单趋势依旧是向上的，但是海外部份，还处于逐步恢复的状态，尚没有回归正常水平，特别是美洲、印度、日本及东南亚地区，恢复较慢，欧洲态势良好。

**6、二季度新增订单按照业务分解？**

答：二季度前两个月新增订单中初步统计智慧显示板块约占 90%，照明板块约 10%，具体数据需以定期报告披露为准。

**7、Q2 毛利率环比 Q1 是否上涨？**

	<p>答：目前二季度只过去两个月，季度财务指标尚未统计和预测，请关注后续的公告。</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	2021年6月11日