

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：2025-03

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	刘军伟 人寿资产 王之含 光大证券 申青雯 光大证券
时间	2025年2月28日 10:00-12:00
地点	会议室
上市公司接待人员姓名	刘阳 董事会秘书兼副总经理
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、参观公司展厅，讲解公司主要产品类型及其应用场景，近距离感受视效科技对人类生产生活带来的改变；</p> <p>二、介绍公司的基本情况，包括发展历程、战略规划、业务布局、项目案例、产品及技术优势等；</p> <p>三、回答投资者问题</p> <p>1、LED显示行业目前竞争格局如何？集中度是否有提升？</p> <p>答：过去传统的LED显示行业因准入门槛比较低，行业处于比较分散的状态，但近些年随着市场环境的变化，产品不断更新迭代，技术多次实现突破，行业标准也逐步出台，头部企业在技术、品牌、渠道等方面更具优势，占据了主导地位，加之头部企业的规模和成本优势，一些中小企业可能面临淘汰，行业集中度不断提升，尤其是在一些特定专业显示类别或对技术指标要求更高的领域。另外Micro LED的出现打破了原有产业链结构，下游应用厂商与上游供应商的合作愈发紧密，共同推进LED芯片尺寸优化、驱动电路设计等技术，以降低产品成本，加速Micro进入到更广阔的应用市场。</p>

2、公司对 Micro LED 未来的预期是怎么样的？

答：Micro LED 具备高亮度、高效率低功耗、超高分辨率与色彩饱和度、使用寿命长等特色，即可用于大屏商显领域，也适用于智能手表、VR/AR、智能手机等近距离观看的领域，还有望带动 LED 显示屏进入消费级市场，被誉为是“终极显示技术”。利亚德自 2020 年落地 Micro LED 的量产，四年间生产工艺持续提升、产能倍增、成本大幅降低，目前在大屏商显领域已实现订单从 0 到 10 亿的突破，应用也从高端向中高端进一步延伸，接下来将在更多应用场景上加大 Micro 的使用量，并实现 B 端向 C 端的拓展。

3、公司推出了高阶 MiP，这款新品有哪些优势？

答：公司高阶 MiP 产品采用无衬底 Micro LED 设计，大视角无色偏，色温稳定，确保在不同视角下的色彩准确性和显示效果稳定性，特别适合于 XR、VP 等影视拍摄及制作领域，模组间颜色均匀性及一致有效提升，相比传统 LED 显示屏，功耗降低约 25%，由于使用更小尺寸灯珠设计，更适用于透明显示模块与电影透声屏等特殊显示领域。

利亚德利晶第一期高阶 MiP 产线已于 2024 年 11 月正式投产，将极大推动 1mm 以下高清显示市场的需求，为市场带来性价比更高、显示效果更好的 Micro LED 产品。

4、对于海外市场有什么规划和预期？

答：海外我们分欧美和亚非拉两个市场分别在推进。欧美我们从 15 年收购美国平达后就开始通过 Planar 品牌在高端市场推广，2024 年开始海外中低端市场的需求也不断出现，所以我们增加了 Leyard 品牌来扩大欧美中端和下沉市场，实现市场全覆盖。亚非拉地区是从 2021 年小间距电视性价比达到最优后开始投入大量人力物力拓展的一个市场，覆盖高中低端客户的同时挖掘大客户资源。亚非拉地区这几年需求比较旺盛，订单增速符合预期。

利亚德在海外的发力有很多优势条件。首先我们的销售人员基本上当

地人，第二，在美国和欧洲都有工厂，所以能及时提供本地化的生产，本地化的服务。只要我们的销售策略，产品策略到位，相信海外实现比较好的增长是一个必然趋势。

5、公司在电影院市场的拓展情况怎么样？怎么看未来发展趋势？

答：利亚德进入电影院市场比较早，也是目前通过自研、合作开发等多种方式成为行业内通过 DCI 认证最多、LED 电影屏型号最全的企业。为了加速 LED 电影屏在影院市场的应用落地，2024 年我们与华夏电影成立合资公司-华夏利亚德，共同推进中国电影产业从内容制作到放映设备的数字化升级。截至 2024 年底，华夏利亚德“焕影岛 HUAN the LED”品牌已在全国布局落地 16 个 LED 影厅。此外，由华夏利亚德提供 LED 电影屏产品及放映技术支持的 HDR LED 版本制作实验室正式落成并投入使用，该实验室由华夏电影发行公司牵头，与中国电影科学技术研究所联合承制，旨在助力 HDR LED 版本的推广，为 LED 电影屏和电影市场的高质量健康发展护航。

6、LED 显示技术是否已经具备在 toC 应用的条件？

答：LED 显示技术已逐步在成本、性能、应用场景上取得关键进展，初步具备进入 C 端市场的条件，事实上在部分产品类型上已经得到应用，比如三星的 The Wall 系列，将原本定位于商用显示领域的超大尺寸 LED 显示屏下沉至家用 C 端市场，利亚德也于 2021 年 6 月推出 Micro LED 家用大电视，受限于成本暂未大范围推广，但在家庭影院的应用上已取得实质性进展；其次，在会议一体机、教育一体机、电影屏这类介于 B 端与 C 端的领域，LED 以其卓越的性能和高性价比正快速成为主流产品之一，渗透率将不断提升；此外，显示厂家在 Mini/MicroLED 的大量研发投入也极大地推动了其在可穿戴设备等新兴消费电子产品领域的技术进步，尤其是 2024 年，市面上陆续已有相关产品出来，比如 Ai/Ar 眼镜，智能手表等。未来随着技术进一步成熟和成本下降，LED 有望在消费电子中实现更大规模渗透，形成从高端到普及的市场梯度。

	<p>7、在人形机器人领域公司主要提供哪方面的技术或产品？</p> <p>答：主要包括以下几个方面的产品和技术，分别是：1）在数据这个领域，我们从很多年前就在做动作捕捉，已经积累了非常丰富的人形的数据。现在基于这些人形数据，我们把它又调整成开发成机器人训练的数据集。全球领先的 optitrack 光学定位系统，我们所获得的数据的质量非常高，同时我们可以源源不断的为提供可持续的数据。2）从服务的角度来说，一个是做数据开发的服务，主要是将人的数据转换成机器人可使用的数据，第二部分是对机器人提供训练服务，无论是基于真人数据，还是基于模型训练的方式，我们都已经可以提供。3）在算法层面，我们主要解决的是基于空间计算的积累，为机器人提供空间感知的算法，行为决策的算法，肢体控制的算法。4）在硬件的角度，可以为客户提供全球领先的光学动作捕捉设备，以及我们的无标记动捕系统，用于动作数据的采集。</p> <p>在具身智能领域，我们的目标是赋能机器人厂商造出更好的机器人，所以未来，我们会与更多行业合作伙伴一起深入合作，推动产业发展，在这个过程中丰富壮大我们的数据库和模型算法能力，为具身智能进入商业或家庭贡献力量。</p> <p>活动过程中，公司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	2025年2月28日