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（三）**

 编号：2018-003

|  |  |
| --- | --- |
| **投资者关系活动类别** | ■特定对象调研 □分析师会议□媒体采访 □利润说明会□新闻发布会 □路演活动■现场参观 □其他  |
| **参与单位名称** | 海通证券：谢磊诺安基金：童宇君择控股：彭家辉君择控股：黄登峰君泽控股：傅晓阳华林证券：樊颢然 | 中金三甲：曾燕玲西部金控：卢小东五矿证券：何志锟五矿证券：骆可桂大通资本：吴顺成 |
| **时间** | 2018年2月2日 15:00-17:00 |
| **地点** | 公司福永总部1楼会议室 |
| **上市公司接待人员姓名** | 投资副总监刘珺证券事务专员陈珊、陈偲 |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | 本次投资者关系活动以现场参观和会议交流的方式进行。首先，投资者在接待人员的带领下参观了公司展厅，了解了公司的发展历程、主要产品及经营现状。随后接待人员与来访者进行了沟通交流，主要内容如下：**1、请问小间距LED产品的壁垒在哪里？未来的行业集中度是否会降低？** 回复：我们认为小间距LED产品的壁垒主要集中在以下几个方面：第一，研发与技术壁垒，小间距产品与普通显示屏相比，在点间距、灰度、亮度、生产工艺、产品良率控制和稳定性等技术要求较高。第二，资金壁垒，在目前的市场环境下,要参加招标承接大型项目,必须投资于先进的机器设备,提升产能及技术水平，量产需要大量的设备投入与产线扩张。第三，品牌壁垒，消费升级的大背景下，消费者越来越重视品牌效应，看重公司过往的经典案例与标杆项目。第四，渠道壁垒，公司在全球有700多家经销渠道，各地区经销商在当地深耕多年，客户资源及项目经验丰富。第五，销售人才壁垒，LED产品应用于多行业、多领域，销售人员需要对各应用领域的个性化需求有深刻的理解，公司需对销售人员进行持续培训。未来小间距质量和性能需求越来越高，具有产品、技术、资金、品牌优势的行业龙头企业将受益于小间距产品的发展，我们认为未来小间距的集中度不会下降，反而可能出现进一步提升。**2、请问小间距LED产品未来发展方向是什么？还是会有其他的新技术出现？**回复：目前市场上高精尖的小间距LED产品以P1.0—P2.0为主，小间距已有应用在公安、交通、军队、高端零售商店、视频会议、展览展会、教育等领域的案例。未来，随着芯片技术及封装技术的进一步提升，LED小间距显示屏的点间距有望进一步突破，且在产品成本的进一步下降及AR/VR、裸眼3D等热门技术结合的应用下，有望开启110寸以上大屏幕高端家用电视、影院、放映厅等领域。另外，小间距LED产品不仅仅纯粹的追求超小间距，显示的可靠性、视觉效果、高效节能、成本优化、整个系统的协同发展才是核心，再加上4K显示，裸眼3D，VR／AR等全新概念的层出不穷，势必掀起LED显示屏新一波应用的革新浪潮，这种趋势可能会成为未来的市场增长支柱。除了小间距LED往更小间距的方向发展外，市场上现在也出现很多热门技术，如COB技术、Micro LED和Mini LED，公司也一直在密切关注相关产品的新技术和新工艺的发展趋势,通过引进国内外高端技术人才、组建专业的研发团队等方式不断提升研发水平，做好产品储备，持续保持行业领先地位。**3、请问公司的路灯业务是如何布局的？**回复：公司的全资子公司广东洲明是公司道路照明产品及EMC服务的唯一运营平台，通过合同能源管理（EMC）的方式承接了多地的路灯改造项目。此外，应智慧交通、智慧城市趋势，公司早在2014年开始便携手全球领先的信息与通信解决方案供应商着手准备智慧路灯的研发。在路灯项目方面，广东洲明除了继续拓展原来的EMC工程外，未来会大力推广智慧路灯项目，朝着“服务民生”和“政府政务”两个应用方向开拓市场，在智慧景区、智慧商圈、智慧园区三大场景深入布局。同时，公司会将户外景观亮化和洲明路灯进行双向导入，为客户提供一揽子解决方案。**4、公司先后收购了几家景观照明的公司，为什么会选择进入景观照明的市场？**回复：首先，景观亮化是体现城市文化、内容最快、最有效果、成本最少的方式之一，直接感官好，全国各个城市都有景观照明项目的需求，具有广阔的市场空间；其次，目前市场上景观照明与显示屏相结合的情形越来越多，未来照明与显示屏统一打包的业务是发展趋势，公司在LED显示方面具有领先优势，布局景观照明未来能与显示业务协同发展。**5、请问公司2017年的汇兑损益怎么样？未来是否会做些套期保值？**回复：公司在业绩预告中有披露，2017年全年的汇兑损失约为3700万元。公司在2017年制定并发布了《外汇衍生品交易业务管理制度》，如果汇率出现中长期相对稳定可预期的窗口，公司会根据相关制度适时采取规避汇率风险的措施。接待过程中，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，同时已按深交所要求签署调研《承诺书》。 |
| **附件清单（如有）** | 无 |
| **日期** | 2018年2月5日 |