

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 (一)

编号：2019-001

<b>投资者关系活动类别</b>	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 利润说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
<b>参与单位名称</b>	国泰投信：李宗谕 国信证券：黄玮玮 博时基金：王衍胜 华宝基金：代云锋 华宝基金：夏林锋 华宝基金：高小强	中国信托：李贞仪 保宁资本：唐旨怡 国金证券：彭寒梅 华宝基金：光磊 国金证券：樊志远
<b>时间</b>	2019年2月18日 9:30-11:30 2019年2月19日 16:00-17:30	
<b>地点</b>	公司福永总部5楼会议室	
<b>上市公司接待人员姓名</b>	董事会秘书徐朋、证券事务代表袁瑜珠、投资者关系专员黄靖	
<b>投资者关系活动主要内容介绍</b>	<p>本次投资者关系活动以现场参观、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：</p> <p>一、公司经营情况的讨论分析</p> <p>深圳市洲明科技股份有限公司于2004年成立，2011年创业板上市，是一家全球领先的LED应用产品与解决方案供</p>	

应商。公司目前已形成了 LED 显示屏、LED 照明两大业务板块，集团母公司洲明科技携手各控参股子公司专注于小间距 LED 显示屏、租赁类显示屏、体育类显示屏、创意类显示屏、固装类显示屏、传媒类显示屏、标识标牌、智慧城市照明服务、文创灯光布局等业务领域。公司始终秉承着“显示光彩世界，照明幸福生活”的企业愿景，致力于构建显示与照明协同发展的产业资本平台，为城市光环境提供智能化、信息化、一体化的解决方案与运营服务。

2018 年，公司为公安、交通、能源、会议、教育等多个细分行业配备了专门的销售及产品精英团队，深入挖掘特定行业的客户需求，凭借过硬的产品质量、优质的售前售后服务及先进的可视化解决方案提升各专业领域的智能化显示及决策能力。同时，公司积极与行业体系内的龙头企业建立战略合作伙伴关系，优势互补，互利共赢，致力于为行业客户打造系统集成化的解决方案，从而进一步提升洲明显示解决方案在多个细分领域的影响力。

海外市场方面，公司积极推进 LED 小间距产品在欧美主要国家的认证工作，深度布局 LED 小间距在海外会议、高端零售等商显市场。与国内不同，LED 小间距在海外市场发展刚刚起步，在不久的将来，海外市场将掀起 LED 小间距替代激光投影、广告机、DLP、LCD 拼接屏等传统显示技术的应用热潮。公司将凭借知识产权优势、渠道优势、服务优势及人才优势尽享小间距快速增长的行业红利。

## 二、投资者交流环节

### 1、LED 小间距行业的市场空间如何？

回复：经过公司对多个行业充分的市场调研显示，以安防行业为例，在平安城市、智慧交通、公安信息化建设快速发展的历史机遇下，各指挥中心升级改造行动迅速开启。就安防行业的公安领域而言，目前国内主要城市的公安指挥中

心仍以 DLP、LCD 拼接屏为主，LED 小间距的渗透率不足 10%，未来 LED 小间距在公安领域的渗透率有望提升至 50%。全国现有的 34 个省级行政区域、420 余个地级市、2,800 余个区县，假设各省级、地市级、区县级的公安指挥中心均配备一块显示屏，根据屏体大小规格的不同，若 LED 小间距显示屏购置标准分别为 400 万元、250 万元、120 万元，LED 小间距仅在公安指挥中心的市场规模可达 22 亿元，而安防领域还可细分为治安、消防、交警、信访、经侦、刑侦、特警等众多分支，LED 小间距仅在安防行业的市场规模就将超过 100 亿元。以此类推，LED 小间距在全国人防、交通、能源、军队等众多细分领域的整体市场空间将超过 300 亿元。

根据第三方研究报告的数据显示，2017 年中国商用显示市场整体规模近 470 亿元，而在目前的商用显示市场中，LED 小间距产品渗透率不到 10%，但增长率高达 78%。随着 LED 小间距显示屏功能的不断升级与成本的持续下降，LED 小间距在商场、教育、企业会议室等领域对于电子白板、激光投影、广告机、LCD 拼接的替代将进一步加速，假设 LED 小间距在商用显示市场的渗透率可达 20%，则未来 LED 小间距在商用领域的市场规模有望超过 200 亿元。

## 2、目前 LED 小间距行业发展趋势如何？

回复：一是由于市场上对室内显示产品显示效果的不断追求，使得 LED 小间距产品不断的往更小的间距发展，追求高解析度已经成为行业发展和进步的一个重要方向，目前 P1.5 及 P1.2 的 LED 小间距显示屏已经成为行业的主流，相比以前，P1 以下的产品出货量也有所增加。二是随着产品的不断创新及成本的不断下降，小间距 LED 显示屏的应用领域将持续扩大，在商业、会议室、企业等商业显示市场等领域的应用逐步打开。三是 Mini LED 技术的日趋成熟将有益于

行业空间的进一步拓展，为进一步提高在商显市场、高端控制室市场的渗透率做技术储备。

### 3、中美贸易战是否会对公司海外业务产生影响？

回复：总体来讲，贸易战对公司影响不大，原因如下：首先，LED产业链无论从上游芯片、中游封装到下游应用，中国企业均处于全球产业链的优势地位，尤其在LED小间距的技术与知识产权方面，中国企业更是具有不可替代的先发优势。公司在小间距领域深耕多年，凭借技术、品牌、人才等优势，在全球市场拥有较高的市场占有率；其次，在制造成本方面，公司通过持续推行智能化、精益化生产，规模效应良好，与海外企业相比具备成本优势。此外，公司采取了如下措施以应对可能的贸易风险：

（1）在稳定现有海外市场业务的基础上，积极拓展国内及其他政治稳定地区的市场，分散贸易摩擦可能带来的潜在风险；

（2）持续推行智能化、精益化生产，提升规模效应，保持制造成本优势，增强自身对抗贸易风险的能力；

（3）加大投入并整合现有的海外仓储中心与服务中心，计划通过海外设厂或并购海外渠道的方式建立全球多处制造基地以降低贸易政策带来的风险。

### 4、公司的LED小间距产品在商用市场上市如何布局的？

回复：据奥维云网（AVC）数据显示，2017年中国商用显示市场整体规模近470亿元，同比增长率达25%。未来，中国商用显示市场规模有望达到1,000亿元。目前商用显示市场中电子白板、激光投影、广告机的销量占据50%以上，而LED小间距产品渗透率不到10%，但增长率高达78%。随着LED小间距显示屏功能的不断升级与成本的持续下降，LED小间距在商场、教育、企业会议室等领域对于电子白

	<p>板、激光投影、广告机、LCD 拼接的替代将进一步加速。</p> <p>2018 年，公司面向全球首发 UTVIII176 寸商用一体机，该产品采用一体化设计，配有洲明自主研发的操作系统，无需外接设备即可使用；内置“洲明云” UNICAST 内容推送平台，客户可在云端服务器或者本地授权对屏体进行远程管理，实现局域网内的联控联播；同时，该产品拥有高色域、宽视角、震撼音效、快速安装、一键开机、全前维护、无线投屏、内置远程会议系统等多项功能优势。通过产品与解决方案的互通互联，公司将为中大型会议室、多功能厅、展厅、教室等领域提供更高效、更专业、更智能的体验。</p> <p>此外，公司积极开展 LED 电影屏的全方位布局。在技术方面，公司正积极研发适用于影院专用的、满足 DCI 国际标准的 LED 显示屏；在市场方面，公司已成立相关的行业解决方案部门，为 LED 小间距进入电影院市场做全面的准备。</p> <p>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》。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2019 年 2 月 19 日