

证券代码：300162

证券简称：雷曼光电

深圳雷曼光电科技股份有限公司

2021 年 11 月 2 日投资者关系活动记录表

编号：2021-010

投资者关系活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他 （电话会议）																																																											
参与单位名称及人员姓名	<table> <tr> <td>中金公司</td> <td>李澄宁</td> <td>中金公司</td> <td>黄天擎</td> </tr> <tr> <td>平安资管</td> <td>马继俞</td> <td>安信资管</td> <td>陀 旋</td> </tr> <tr> <td>富荣基金</td> <td>李延峥</td> <td>南方基金</td> <td>钟 赟</td> </tr> <tr> <td>华创证券</td> <td>游 凡</td> <td>万家基金</td> <td>陈飞达</td> </tr> <tr> <td>方圆基金</td> <td>董丰侨</td> <td>先锋基金</td> <td>曾 捷</td> </tr> <tr> <td>中泓汇富</td> <td>余一奇</td> <td>杉树资产</td> <td>刘金宇</td> </tr> <tr> <td>德邦证券</td> <td>陈祥辉</td> <td>河清资本</td> <td>李泽豪</td> </tr> <tr> <td>德邦资管</td> <td>白 宇</td> <td>璞远资产</td> <td>魏 来</td> </tr> <tr> <td>裕晋投资</td> <td>张 恒</td> <td>创金合信</td> <td>周志敏</td> </tr> <tr> <td>裕晋投资</td> <td>郑超君</td> <td>中睿合银</td> <td>叶元琪</td> </tr> <tr> <td>德汇集团</td> <td>王省之</td> <td>长 流 汇</td> <td>陈钰涛</td> </tr> <tr> <td>锐意资本</td> <td>刘 翎</td> <td>歌斐资产</td> <td>李则毅</td> </tr> <tr> <td>长江资管</td> <td>施 展</td> <td>灏俊投资</td> <td>柯海平</td> </tr> <tr> <td>德 思 达</td> <td>李海军</td> <td>混沌投资</td> <td>杨鸿达</td> </tr> </table>				中金公司	李澄宁	中金公司	黄天擎	平安资管	马继俞	安信资管	陀 旋	富荣基金	李延峥	南方基金	钟 赟	华创证券	游 凡	万家基金	陈飞达	方圆基金	董丰侨	先锋基金	曾 捷	中泓汇富	余一奇	杉树资产	刘金宇	德邦证券	陈祥辉	河清资本	李泽豪	德邦资管	白 宇	璞远资产	魏 来	裕晋投资	张 恒	创金合信	周志敏	裕晋投资	郑超君	中睿合银	叶元琪	德汇集团	王省之	长 流 汇	陈钰涛	锐意资本	刘 翎	歌斐资产	李则毅	长江资管	施 展	灏俊投资	柯海平	德 思 达	李海军	混沌投资	杨鸿达
中金公司	李澄宁	中金公司	黄天擎																																																									
平安资管	马继俞	安信资管	陀 旋																																																									
富荣基金	李延峥	南方基金	钟 赟																																																									
华创证券	游 凡	万家基金	陈飞达																																																									
方圆基金	董丰侨	先锋基金	曾 捷																																																									
中泓汇富	余一奇	杉树资产	刘金宇																																																									
德邦证券	陈祥辉	河清资本	李泽豪																																																									
德邦资管	白 宇	璞远资产	魏 来																																																									
裕晋投资	张 恒	创金合信	周志敏																																																									
裕晋投资	郑超君	中睿合银	叶元琪																																																									
德汇集团	王省之	长 流 汇	陈钰涛																																																									
锐意资本	刘 翎	歌斐资产	李则毅																																																									
长江资管	施 展	灏俊投资	柯海平																																																									
德 思 达	李海军	混沌投资	杨鸿达																																																									
时间	2021 年 11 月 2 日 14:00-15:30																																																											

地点	深圳市南山区松白公路百旺信工业园二区雷曼大厦
上市公司接待人员姓名	李漫铁先生（董事长、总裁） 左剑铭先生（副总裁、董事会秘书） 梁冰冰女士（证券事务代表） 王 丹女士（证券事务主管）
投资者关系活动主要内容介绍	本次投资者关系活动的主要内容如下： 一、参观公司展厅，COB 技术特点讲解，Micro LED 超高清显示市场前景及雷曼 LEDHUB 智慧会议系统、雷曼 Micro LED 私人巨幕影院等应用场景演示； 二、公司三季报解读 公司副总裁、董事会秘书左剑铭先生介绍公司 2021 年前三季度整体经营情况，主要内容如下： 2021 年前三季度，公司实现营业收入 9.23 亿元，同比增长 40.59%；归母净利润 4,510.35 万元，同比增长 7,137.19%；扣非净利润 3,808.47 万元，同比增长 498.89%。2021 年前三季度公司毛利率为 24.04%，连续三个季度有所提升；期间费用率为 18.9%，较去年同期下降 6.7%。在营收大幅提升、利润增长明显的同时，公司费用管控效果显著。报告期公司业绩及发展驱动因素如下： 1、国内 Micro LED 超高清显示业务快速增长。2021 年前三季度，公司国内业务实现总营收 3.88 亿元，较上年同期增长 88%。公司基于 COB 技术的 Micro LED 超高清显示业务实现总收入 2.97 亿元，较上年同期增长 95%，其中国内 Micro LED 收入较上年同期增长 102%。报告期内，公司积极开拓国内市场，5G+8K 的超高清视觉新变革的推动下，加强国内区域销售网和展示厅建设，增强体验式营销，聚焦客户需求，在 Micro LED 专用及商用显示应用领域市场份额持续提升，从而带动国内营业收入实现快速增长

	2、出口订单强劲，海外业务收入同比增长。2021 年前三季度，公司海外业务实现总营收 5.35 亿元，较上年同期增长 19%。其中海外 LED 显示业务收入 2.70 亿元，较上年同期增长 46%；海外 LED 照明业务收入 2.65 亿元。报告期内，公司继续保持海外市场竞争优势，并加强国际区域市场的覆盖，2021 年前三季度出口订单需求持续增加，实现海外业务收入同比增长。 3、推出民用 Micro LED 私人巨幕影院，全方位布局三大产品赛道。报告期内，公司深耕 Micro LED 超高清显示，坚持引领基于 COB 技术的 Micro LED 产品创新，自主创新研发 Micro LED 私人巨幕影院，成为公司超高清显示产品走入消费 C 端的里程碑，标志着公司初步形成专业显示、商业显示、民用显示三个产品赛道的全方位生态布局，进一步夯实公司业务发展基础。 4、实施股权激励，积极助推公司发展。报告期内，公司深入推进绩效考核工作，对高级管理人员、核心技术及业务骨干人员实施股票期权激励计划，充分调动个体活力，共同创造价值，分享发展成果，汇聚更多优秀人才，推动企业可持续发展。 三、互动问答环节 问题 1：请问 COB 技术的壁垒高吗？公司能否继续保持优势？ 答：COB 技术具有较高的技术门槛，深度融合了封装技术和显示技术，故纯 LED 封装企业和纯 LED 显示屏企业想做 COB 显示产品会通常面临较多工艺难题，另外 COB 显示技术的研发也需要较高的资金门槛，前期至少需要几个亿的资金投入。公司积累了 17 年的封装经验、16 年的显示屏制造经验以及 7 年 COB 研发、制造、技术工艺及良率爬坡经验，存在一定的技术先发优势，目前公司 COB 产品的生产良率已达到 98%以上，且
--	---

	已形成专业显示、商业显示、民用显示三个产品赛道的全方位生态布局。未来公司还将持续加大研发投入，不断推动产品更新迭代，完善产品布局，力争持续保持行业技术领先优势。 问题 2：请问 COB 产品未来成本下降曲线如何？ 答：首先，COB 技术深度融合了中游封装及下游显示技术，技术工艺和良率成为影响成本下降的重要因素；其次，前期 COB 技术基础设备投入较大，在生产未达到一定的规模效应前，COB 产品的成本相对较高。目前公司 COB 产品的生产良率已达到行业领先水平，且规模效应初步显现，除此之外，公司还将通过技术的创新迭代进一步降低 COB 产品成本，从而推动 COB 产品进入普通 C 端消费者家庭。 问题 3：公司 COB 业务收入主要来源于专业显示市场，请问公司 COB 产品在这块市场有何竞争优势？ 答：在专业显示领域，随着数字化政府、信息化改造、大数据可视化等的大力推进，显示微距化成为趋势。点间距越小，COB 产品的综合成本优势越明显，并且 COB 产品在性能方面也很出色，具有高防护性、高可靠性、高对比度、低能耗、广色域等优点，其生命周期内的坏点率比传统产品低近一个数量级，更能适配大数据时代超高清智慧显示的需求。因此，公司基于 COB 技术的 Micro LED 显示产品是现阶段专业显示市场中极具竞争力的选择。 问题 4：请问公司未来产能布局 and 规划如何？ 答：随着公司产品线的不断完善以及下游需求的不断增加，公司已持续使用自有资金对 COB 产线进行多次扩产，未来公司也将适时扩充产能以满足 COB 业务发展的动态需求。 问题 5：请问公司的智慧会议系统与 LCD 液晶的会议系统相比，有何竞争优势？ 答：公司 LEDHUB 智慧会议系统采用了基于 COB 技术的 Micro LED 超高清显示屏，可实现超级投影仪、视频会议、电
--	--

	子白板、高清影院、电脑、手机等六机合一，适应智慧会议新生态的发展趋势。LEDHUB 智慧会议系统现有 110 吋、138 吋和 165 吋三种标准尺寸，是 5G+8K 时代中大型会议室的首选。而液晶会议系统尺寸在 100 吋以下，主要适用于中小型会议室。 问题 6：请问公司对未来发展有何展望？ 答：今年下半年，《广东省制造业高质量发展“十四五”规划》将超高清视频显示列入十大战略性支柱产业；工业和信息化部、中央宣传部等六部门联合发布通知，决定开展“百城千屏”超高清视频落地推广活动；央视正式宣布推出 CCTV16 奥林匹克频道，全天候播放 4K 超高清节目及进行 4K 运动赛事直播。从这些举动足以看出国家对超高清显示产业的重视。 目前，公司在专用显示、商用显示与家用显示三个赛道产品线的全方位布局初步闭环。未来公司将着力于专用显示赛道基本盘份额的提升，并不断拓展以 LEDHUB 智慧会议显示系统为代表的商用显示赛道、以 Micro LED 私人巨幕影院为代表的家用显示赛道的市场空间。公司将在三条赛道上努力把握行业机遇，推动公司业务快速发展，为投资者带来良好回报。 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。
附件清单(如有)	无
日期	2021 年 11 月 2 日