

李楠楠 董事会秘书兼副总经理

刘阳 投资者关系专员

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：2019-001

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

吴志强	银河证券
傅楚雄	银河证券
范想想	银河证券
马晓晴	银河证券
张越昕	中国对外经济贸易信托
丁盛	中国对外经济贸易信托

时间

2019年1月10日 14:00-16:00

地点

会议室

上市公司接待人员姓名

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，投资者参观了公司的显示产品并体验了VR互动项目；接着，公司董秘李总介绍了公司的情况并回答了投资者的提问。具体内容如下：

一、公司业务介绍

智能显示是目前规模最大的板块，也是未来发展的根基。公司的显示产品无论是市场占有率还是品牌影响力在市场上都是排在首位的，所以我们对这个板块也很有信心能继续深耕做好。据第三方机构统计，利亚德在全球LED影像显示领域的市占率为第一，达到百分之十几，未来的目标是能提高行业市占率，更大地发挥我们的优势。具体来说，小间距电视是智能显示板块占比最高的产品，从推向市场以来一直保持着高速成长的势头，未来还将持续下去。第一是

海外市场还有待爆发，公司收购平达是希望用我们的小间距产品逐步替代平达的LCD产品，通过定期报告披露的数据可以看到这种替代效应在慢慢显现；第二是小间距产品的应用领域在拓展，比如电影院市场；第三是渠道业务的开展，为占领中端市场奠定了基础。除了小间距产品，公司也在持续开发新产品以满足客户对显示的不同需求，如智能会议系统、透明屏、创意屏等。

第二个板块是夜游经济。因行业性特点，第三季度有所下滑，主要原因是5-6月受国家政策导向的影响，很多政府对这方面的投入缩减甚至停止了，公司对这类项目的选择更加审慎，对各业务板块未来发展的预期也做了及时的调整。消费是中国经济增长一个最强大的发动机，但白天大家都比较忙，消费的时间不够，那么夜间消费就将成为中国消费的一个重要的推手，所以夜游经济城市景观亮化，以及文化旅游新业态对提升整个城市居民和游客的体验感，对增加夜间的消费将起到比较大的作用。现在像青岛、茅台、武汉、北戴河等地方，由于城市景观亮化和文旅新业态做得不错，促进消费还是比较明显的。

第三个板块是文化旅游，单季度看有所下降，但是这跟项目结算有关，多数项目结算周期在一年以上，且是按验收确认收入，所以单季度业绩的下滑不能代表全年的情况，对这个板块我们未来的预期还是向好的。

VR板块增速还是不错。我们收购NP拿到世界领先的技术和产品后重点进行了国内市场的开拓。一方面是组建国内的销售团队，截至目前国内新签订单4000万元，完成全年4500万元目标的88%。，全年目标实现没有问题；其次，随着国内客户日益增长的需求，我们在国内开设了产线，目前产线已搭建完成。

二、对未来的展望

结合中国整体的经济环境和公司自身的战略调整，公司定位未来三年能进入到一个健康稳定的增长阶段。健康体现在报表上，我们将重点改善公司的现金流、应收账款、存货等财务指标。稳定体现在对各业务板块的增速和占比的规划。净利润增长预期在20%-40%之间，智能显示占比将逐步提高，夜游结合文化板块向“全域旅游”的方向发展，即把文化旅游和夜游经济结合在一起，以旅游消费为引导结合公司声光电的技术和产品，以及创意经验及业务资源去打造新技术新创意的旅游方式。VR随着国内市场的拓展以及国内产线的投产，未来将仍然保持高速发展。

三、投资者提问

1、公司的商誉较大，是否有减值风险？

答：从并购公司所处行业和集团对其安排来看，暂无减值风险。

2、公司如何提高智能显示板块未来的增速和市场占有率？

答：第一是继续拓展小间距的应用市场，包括开发新产品以满足客户对显示的不同需求。随着成本的下降和功能的改进，小间距的应用空间在逐步扩大，现在还有一些市场没有开始占领，比如说影院市场，目前相关的认证申请工作也在进行当中；第二是拓展 LED 显示屏的应用，如透明屏、创意屏等，并通过夜游经济和文化旅游业务带动 LED 显示屏的应用；第三是大力开展渠道销售，搭建合作平台，促进智能显示产品扩大营收规模；第四，开展智能显示全产业链产品，如智能会议系统，透明屏等。

3、公司的渠道商有哪几种？

答：主要有两类：一类是系统集成商；另一类是模块批发商。

4、公司对夜游经济板块业务的安排？

答：夜游经济板块受政策影响客观上部分业务暂停了或项目额度缩小了，主观上我们也主动放弃了一些付款条件不是很好的项目。考虑到这类项目前期垫资较大且收款周期较长，所以未来我们会将夜游经济业务营收的占比控制在 20%左右，同时将景观照明业务和文化旅游业务相结合，打造“全域旅游”。

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，并按要求签署了《承诺书》。

附件清单（如有）

无

日期

2019年1月10日