

证券代码：300162

证券简称：雷曼股份

深圳雷曼光电科技股份有限公司投资者关系活动记录表

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 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他 （请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	1、 李 静 江元基金 2、 张 检 江元基金 3、 王 腾 君如资产 4、 李 滨 君如资产 5、 崔文彬 国元证券 6、 陈 晨 远东宏信 7、 张大印 安信证券 8、 李泓浩 安信证券 9、 马 笑 新时代证券 10、丁必捷 武汉三易财富 11、张翰之 前海行健资本 12、程学彬 弘湾资本 13、黄春鹏 天和汇金资产 14、陈 伟 广发证券 15、程宇楠 清水源投资 16、冯钊贤 吉石资本 17、霍鹏光 上元资本

	18、段 帆 上元资本 19、陈玉强 前海必达资本 20、周 微 榕树投资 21、李 莎 联讯证券 22、刘文辉 海坤投资 23、艾建平 前海凯岩资产 24、陈方旭 恒博投资 25、廖永煌 十力投资 26、赵 静 千乘资本 27、段迎晟 方正证券 28、王顺序 方正证券
时间	2018 年 5 月 10 日 下午 3:00——4:30
地点	深圳市南山区松白公路百旺信工业园二区八栋五楼会议室
上市公司接待 人员姓名	李漫铁（董事长 总裁）、罗竝（副总裁 董事会秘书）
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、 观看公司及 COB 产品宣传片； 二、 董事长李漫铁先生介绍公司的发展历程、近年来的公司发展情况，以及对公司第三代 COB 小间距显示产品讲解； 三、 互动交流： 问题 1：目前公司研发的 COB 显示面板是如何定价呢？与目前市场上普遍的表贴产品相比有什么优势？ 李漫铁答：COB 显示面板是按照每平米进行定价的。不同分辨率，不同面积的显示面板定价均不相同。目前我们自主研发的 COB 显示面板采用的是 chip on board 集成封装技术，融合了封

装与显示技术，具有高密度、高防护、高信赖性、高适应性、高画质与使用成本低的技术优势。通过测试比较，其综合性能比目前市面的表贴产品提升较大，现阶段而言其成本和价格会比表贴产品高一些。但是随着点间距的下行，传统的 SMD 小间距产品进入了瓶颈期，存在多个产品痛点，比如产品稳定性受到严峻考验，维护成本很高。而我们研发的第三代 COB 产品作为 LED 小间距更新迭代的产品，具有高防护特点，具备防撞、防潮、防震、正面防水的优势；高信赖性具有制程避免热损伤，天生健康的特点；高适应性具有能满足室内各种使用环境的特点；高画质具有高对比度、高解析度、高色域的特点；低使用成本具有低能耗、低维护及安装成本的特点。从生产工艺与成本来看，COB 技术取消了 SMD 的支架与 SMT 回流焊环节，无虚焊风险，可靠性更高，其成本会随着规模化量产下降，这些特点使它在规模化量产后相对表贴产品更具性价比优势。

问题 2: 公司自主研发的 COB 小间距显示面板量产了吗？生产设备是定制的吗？

李漫铁答：公司 COB 显示面板的部分生产设备是根据公司 COB 技术工艺需求专门定制的。公司已购置了专业的定制化设备，前期公司 COB 产品进行了试产与小规模量产，目前正在向规模化量产过渡。后续会进行扩产并加大设备投入。

问题 3: 公司的 COB 技术在同行业是否有领先优势？领先多久？

李漫铁答：COB 显示技术具有较高的技术门槛，集合了封装与显示技术，而雷曼在封装与显示技术上拥有十几年经验的积累，且两年前已开始立项研发 COB 小间距技术，到目前公司已拥有了数十项相关技术专利，所以相比其他同行公司雷曼做 COB 产品具有技术与产业链上的优势。综合各方面因素，公司 COB 产品的研发与生产目前领先同行业一到两年的时间。

问题 4: 请问公司出口美国的业务会受到贸易战的影响吗?

李漫铁答: 美国列出的清单中主要涉及 LED 元器件产品, 包含芯片与背光产品, 占中国 LED 产业出口美国市场比重非常有限。公司 LED 产品对美出口主要是成品形态, 如 LED 照明灯具、LED 显示屏等, 因此对公司影响甚微。

问题 5: 公司研发的 COB 显示面板产品成本会低于表贴产品吗?

李漫铁答: 目前 COB 显示面板的成本可能会高于表贴产品 15% 左右, 但预计 COB 显示面板随着规模化量产, 在 2-3 年后其价格会有一定下降空间, 成本也会比表贴产品低, 同时在性能方面可获得较大提升, 因为我们研发的 COB 显示面板的生产工艺和流程较 SMD 产品会更加精简与优化, 不需要 SMD 的支架与 SMT 回流焊环节, 将降低量产时的成本。

问题 6: 公司的 COB 显示面板主要使用在什么领域?

李漫铁答: COB 小间距 LED 显示面板应用市场有很多, 目前应用主要分为专业显示市场、商业显示市场与民用显示市场三大领域。专业显示市场: 广电演播、指挥监控、安防监控、会议显示与电影放映等领域; 商业显示市场: 广告机、广告屏与数字标牌等领域; 民用显示市场: 电视机、计算机显示与移动终端显示等领域。

问题 7: 请问现在接到的 COB 订单主要在国内还是国外? 订单总金额大概多少?

李漫铁答: COB 显示面板凭借其出色的显示性能优势, 可以满足客户对产品求新、求差异化的需求。公司在去年推出 COB 产品后就开始在国内外各大展会做相应的宣传推广及市场销售, 至今市场的反响较好, 国内外都有一些在手订单, 已接订单总额

超过两千万。

问题 8：目前同行业中有几家非上市公司在生产 COB 产品，请问是否会对公司的 COB 业务造成威胁？

李漫铁答：目前国内主要有几家非上市公司在做 COB 产品，他们生产的 COB 显示屏与雷曼采用的技术路线不同，雷曼第三代 COB 显示面板较他们的 COB 产品有着更出色的显示性能，技术门槛更高。此外公司作为上市公司具有灵活的融资平台，且公司资产负债率较低，资金状况良好，具有资金优势。因此公司对 COB 业务的竞争优势充满信心。

问题 9：COB 显示面板与市面的投影相比有什么优势吗？

李漫铁答：投影本身在亮度、色彩及对比度等方面存在一定局限性，而 COB 显示面板具有更高的对比度，更宽的色域，更加出色的画质，更加灵活快捷的拼接方式以及更高的环境适应性等优势，未来 COB 显示面板打开了 80 寸以上的市场，投影的市场空间将会受到一定的限制。

问题 10：公司 COB 的市场销售策略是什么？

李漫铁答：公司的 COB 市场销售策略是与高质量客户形成战略联盟，实施大客户策略。公司目前与十多家公司签署了战略合作协议，由于应用区域遍布全国各地，行业领域也很广泛，包括安防、军工、广电等多个行业，所以公司将快速完善区域+行业的市场布局。目前 COB 小间距在 LED 小间距市场的占有率低于 5%，随着市场对 COB 显示技术的认可度不断提升，COB 小间距市场空间很大，公司有望借助 COB 显示面板业务的快速增长，形成差异化竞争优势，实现业绩的弯道超车。

问题 11：公司推出的非公开发行股票是基于什么考虑的？

李漫铁答：公司 4 月 20 日发布非公开发行股票预案，公司拟通过本次非公开发行募集资金约 3.4 亿，将用于扩大公司自主

	研发的雷曼第三代 COB 超小间距 LED 显示面板产品的产能。项目建设期为 2 年，预计达产后第 1 年营业收入为 70631.54 万元，项目投资的税前内部收益率为 24.86%。本次定增募集资金投资项目符合公司目前所处行业发展趋势和公司未来发展规划，具有良好的市场前景和经济效益，有利于提高公司产品结构中的高端高毛利产品的产销量比重，进一步优化产品结构，提高公司在小间距 LED 市场的份额，增强公司持续盈利能力，进而提升公司的行业地位。 问题 12：公司在一季度报告及年度报告中都有提到汇率的波动对公司利润造成了较大的影响，请问公司采取了哪些措施减少汇率风险呢？ 李漫铁答：公司的海外营业收入占比较大，并且主要以美元结算，汇率波动对公司的利润影响较大，公司未来会考虑采用锁汇等措施控制减少汇兑损失。此外，公司将加大国内市场的开拓，随着 LED 显示产品工艺技术的不断成熟和市场认知度的不断提升，COB 小间距 LED 显示产品未来将进一步在指挥控制中心、视频监控、广电演播、商务会议等室内大屏显示领域得到广泛应用，市场前景广阔。凭借抢先的全方位战略布局与推进，COB 的国内业务将是公司未来业绩的主要增量。 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 5 月 10 日

（以下无正文）