

证券代码：300232

证券简称：洲明科技

公告编号：2021-031

深圳市洲明科技股份有限公司 2020 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
-----------	-----------	-----------	--------

天健会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准的无保留意见。

本报告期会计师事务所变更情况：公司本年度会计师事务所由变更为天健会计师事务所（特殊普通合伙）。

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 1,089,322,132 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.2 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	洲明科技	股票代码	300232
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	祝郁文	陈偲	
办公地址	深圳市宝安区福海街道桥头社区永福路 112 号 A 栋	深圳市宝安区福海街道桥头社区永福路 112 号 A 栋	
传真	0755-29912092	0755-29912092	
电话	0755-29918999	0755-29918999-8197	
电子信箱	zhuyuwen@unilumin.com	chencai@unilumin.com	

2、报告期主要业务或产品简介

1) 公司业务概要

公司是一家以视显技术为核心的 LED 显示与照明应用解决方案提供商，秉承“显示光彩世界、照明幸福生活”的企业使命，在全球智慧城市建设浪潮中，公司将以智能照明业务作为城市多维数据采集与传输入口，以智慧显示业务作为城市数字化升级的交互核心，致力于打造设计与科技平台，为全球客户提供高质量、高性能的智慧显示、智能照明产品及解决方案，

为信息化、数字化、智能化的社会服务提供“洲明智慧”。

(1) 智慧显示

在智慧显示板块，公司根据对行业特征及客户需求的深入理解，针对不同的应用场景，为国内外客户提供高质量的专业显示、商业显示、租赁显示、体育显示、创意显示等多种类型的产品，并为客户提供集控制系统、可视化软件于一体的综合解决方案。目前，公司 LED 显示屏市场份额全球前三，其中租赁显示市场份额全球第一；高端子品牌 ROE 在虚拟制作领域的视觉解决方案市场份额全球领先，将成为公司智慧显示板块新的增长点。

报告期内，公司及控股公司主要从事的智慧显示产品如下表所示：

产品类别	目前公司主要产品 间距区间	应用领域
专业显示	P2以下为主	主要应用于安防（公安、刑侦、经侦、技侦等）、应急（医疗急救、疾控中心、消防、人防等）、交通（高速公路、轨道交通、民航等）、能源（水电、核电、石油煤炭等）、军队、司法的监控中心、调度指挥中心、作战指挥中心等领域
商业显示	P1.5~P16为主	主要应用于广电传媒、企业会议、展览展示、影院、商业零售、教育、楼宇广告、户外传媒、数字告示牌等领域
租赁显示	P2~P6为主	主要应用于舞台演艺、影视制作、大型展览展会、主题公园、礼堂等领域
体育显示	P2~P16为主	主要应用于足球、篮球、网球、冰球、马术等各种体育场馆及大型赛事
创意显示	P2~P80为主	主要应用于城市楼宇外墙、天幕、博物馆、图书馆、商业综合体等领域

在解决方案方面，公司自主研发的洲明控制管理软件系统，根据不同用户，可实现对监控中心显控系统（包括 LED 显示屏、拼接控制器、LED 发送/接收卡、PLC 电源、矩阵切换器等设备）的集成管理和控制，实时监控设备运行状态，并以直观、便捷的人机可视化交互界面，极大提升指挥中心专业显示大屏的使用和维护效率。

同时，公司针对不同行业指挥中心应用场景的特点，通过自主研发和共同研发的可视化指挥调度软件，为智慧公安、智慧应急、智慧交通、智慧能源、紧急救援等多个行业客户提供高清可视化解决方案，接入特定城市运行数据，为各级 110 指挥中心、智慧城市管控中心、应急管理指挥中心、疾控中心、各行业监控/调度中心等提供超高分辨率、界面炫丽、操作简便、运行流畅的应用解决方案，提升客户在业务管理、事前预警、事中指挥调度、事后分析研判等多层次的智能化显示及辅助决策能力。

(2) 智能照明

在户外照明领域，公司于 2015 年在行业内率先开启多功能智慧杆的研发与应用，现已成为 5G 建设浪潮下的关键应用，有望成为公司业务增长新亮点。在硬件方面，公司已推出多系列集智能照明、视频监控、交通管理、环境监测、无线通信、信息交互、应急求助、体温检测、口罩识别等诸多功能于一体的智慧灯杆；在软件方面，公司成功开发出基于互联网光环境管理平台，以及基于云、管、端三级架构的智能化网关产品，以“电”为基础、以“网”为纽带，实现了传感器与平台的数据互联互通。基于洲明云平台大数据中心采集的数据，运管中心可实现对设备、数据、城市应用的统一运维。

在户内照明领域，公司深度布局高端建筑照明及灯光设计领域，通过研发、生产及销售照明方案及灯具产品，为星级酒店、高端写字楼、美术馆、博物馆等室内高端顶级品牌的商业空间提供专业户内照明解决方案与技术支持。

(3) 文创灯光

公司文创灯光业务系通过打造集艺术、技术与文化合一的设计方案，将照明与声、光、电及 AR/VR 显示技术相融合，满足灯光、显示与文化相融合的发展需求，为客户提供城市照明建设咨询、规划、设计、融投、建设、运营等全方位一站式解决方案和文旅照明规划设计、文旅照明工程实施与运营服务和照明系统解决方案。

2) 行业竞争格局和趋势

(1) 公司所处行业及行业地位

LED 产业链包括上游外延片生产与 LED 芯片制造，中游 LED 封装，下游 LED 显示、照明、背光应用，公司所处行业属

于下游应用中的LED显示和LED照明领域。

在LED显示领域，公司已形成了专业显示、商业显示、租赁显示、体育显示、创意显示等多领域、全方位、多元化的业务布局。目前，公司LED显示屏市场份额全球前三，其中租赁类显示屏市场份额全球第一、体育及创意类显示屏全球领先。

在LED照明领域，公司聚焦智能照明、文创灯光，近年来业务迅速崛起，市场地位居于全国前列。

（2）主要竞争对手情况

报告期内，公司在各细分领域的主要竞争对手信息如下：

2.1 美国达科公司

美国达科公司（Daktronics, Inc.）创建于1968年，于1994年在美国纳斯达克市场上市，主要以商业（Commercial）、直播事件（Live Events）、学校和娱乐（High School Park and Recreation）、交通（Transportation）、国际（International）五大市场为主。美国达科2019财年的营业收入为56,970.40万美元，净利润-95.8万美元。（资料来源：美国达科公司披露的年度报告）。

2.2 利亚德光电股份有限公司

利亚德光电股份有限公司（以下简称“利亚德”）创立于1995年，2012年3月15日在深交所创业板上市（股票代码：300296），业务分为智能显示、景观亮化、文旅新业态及虚拟现实技术四大领域。2020年度，利亚德的营业收入为66.34亿元，归属于上市公司股东的净利润为-9.76亿元。（资料来源：利亚德2020年年度报告及官方网站）

2.3 深圳市艾比森光电股份有限公司

深圳市艾比森光电股份有限公司（以下简称“艾比森”）始创于2001年，2014年8月1日在深交所创业板上市（股票代码：300389），2020年度，艾比森的营业收入为16.42亿元，归属于上市公司股东的净利润为-0.71亿元。（资料来源：艾比森2020年年度报告及官方网站）

（3）行业发展现状及变化趋势

3.1 LED应用行业发展现状

2020年，新冠疫情对国际经济贸易环境带来显著影响，给全球经济带来巨大压力。

根据CSA Research发布的《中国半导体照明产业发展蓝皮书（2020）》（以下简称“《蓝皮书》”），2020年受疫情影响，国内外宏观经济下调，半导体产业整体规模呈现负增长态势，但随着二、三季度中国全面复工复产和经济回暖，半导体照明行业降幅逐渐收窄。2020年LED行业总产值预计达到7,013亿元，较2019年下降7.1%。其中上游外延芯片规模约221亿元，中游封装规模825亿元，下游应用规模5,967亿元。

《蓝皮书》显示，2020年下游应用环节产值5,967亿元，同比下滑6.6%。其中通用照明总体保持平稳，达到2,733.82亿元，占下游应用产值比例46%。而LED显示和文旅照明工程受疫情影响较大，从上市公司营收数据来看，显示板块营收同比下降20.27%；文旅照明工程板块营收同比下滑37.26%。

3.2 智慧显示行业发展趋势

3.2.1 技术创新催生新机遇

自2019年开始，LED显示增长以小间距LED为主旋律，4合1 Mini LED、Micro LED、倒装COB新技术和新品先后涌现，将小间距LED拉进了P0.X时代。根据第三方机构统计，截至2020年12月，2020年国内Mini/Micro LED显示技术相关项目总规划投资达到394亿元，涉及芯片、封装、设备、面板以及终端应用等领域。预计2021年将延续2020年高投资的布局态势，吸引巨量资金进入，包括新的业态伙伴加入。

LED inside报告指出，2019年全球小间距LED显示屏市场规模约26亿美元，其中超小间距（点间距 \leq P1.0）产品由于目前出货基数较低，未来成长动能最大，预估2019~2023年的复合年均增长率为58%。未来，随着高分辨率与高动态对比显示需求爆发，Mini LED、Micro LED等新技术的加持在提升LED小间距显示屏分辨率方面具有巨大助力，也将为一系列LED小间距产品开启崭新的应用形态市场，打开行业市场新一轮增长的大门。

3.2.2 融合交互，新型应用市场迸发活力

近年来，5G、大数据云计算、人工智能、边缘计算、虚拟现实等新技术交互发展，LED显示应用产业也在探索着一系列的创新转变。如今，LED显示屏的功能不再局限于“单向传播”，而是转向“智能交互”阶段，显示屏将成为人与数据的交互核心，为用户带来场景化、沉浸化体验，其应用场景逐渐从专用走向商用、民用，如电影院、企业会议、教育、电竞、家庭剧院、或往更高端的消费性市场渗透。

3.2.3 应用场景进一步延伸

根据TrendForce集邦咨询旗下光电研究处LEDinside分析，若未来没有太大的宏观经济变动，2020-2024年全球LED显示预计将保持16%的年复合增速。随着小间距、Mini LED等新型显示技术的发展，LED显示屏的应用触角正在向更多领域延伸。

根据行家说发布的《小间距LED调研白皮书（2020）》，2019年LED显示屏市场的专业显示、商业显示、公共显示和民用显示的占比分别为35.84%、53.76%、8.67%和1.16%。专业显示和商业显示依然是LED的支柱型应用场景，以大尺寸TV为代表的民用显示仍然处在发展阶段。随着技术的发展，LED显示屏的像素点间距不断微缩，其应用范畴也不断扩大，而基于各种应用场景的不同，也衍生出了许多细分化的产品，如LED透明屏、LED地砖屏、LED格栅屏以及LED灯杆屏等等。未来，随着各种基于场景化应用的新品出现，LED显示应用行业的渠道形态将向专业化和细分化的方向进行更深层次的划分。

3.3 智能照明发展趋势

在新型智慧城市建设、5G商用以及新基建的带动下，多功能灯杆增长势头强劲。“十三五”期间，多功能灯杆仍处于小规模试点阶段。2019-2020年，在国家部委、省级行政单位、各地市智慧杆塔相关政策引导下，各类杆塔“多杆合一”，推动“一杆多用”的智慧杆塔建设热潮真正开启，鼓励集约利用杆塔资源部署5G和储备5G站址资源，多功能灯杆市场有望在“十四五”期间呈现大幅增长。根据《蓝皮书》的预测，“多杆合一”的多功能灯杆2025年市场空间有望超过130亿元。

3.4 文创灯光发展趋势

2020年下半年以来，随着国内疫情环节，国家大力推动文旅产业和夜间经济的发展，多省市出台加快发展夜间经济、促进消费增长的政策，多种因素促进文创灯光市场需求回温。未来，文创灯光越来越趋向于特色化、小型化、精品化你文旅照明企业将面向智慧城市建设开展多样化布局。文创灯光将愈发区域特色化、精品化，具有地域和文化特色的、艺术表现力的、沉浸式场景式的灯光演艺作品市场潜力巨大，由此带来了技术上LED与其他光源的结合、智能控制系统与传感交互系统的结合、传统灯光秀与水秀结合、媒体建筑秀与无人机表演结合、创意亮化与实景表演结合等。企业也将从传统的产品和工程商向投资、开发、建设、运营的综合性服务商转变。

3、主要会计数据和财务指标

(1) 近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

单位：元

	2020 年	2019 年	本年比上年增减	2018 年
营业收入	4,961,806,228.18	5,604,258,795.37	-11.46%	4,524,337,284.37
归属于上市公司股东的净利润	117,780,571.00	529,909,161.22	-77.77%	412,250,804.19
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	50,875,249.42	425,025,360.43	-88.03%	403,001,085.18
经营活动产生的现金流量净额	536,361,230.76	468,247,002.54	14.55%	320,123,413.60
基本每股收益（元/股）	0.12	0.59	-79.66%	0.45

稀释每股收益（元/股）	0.12	0.58	-79.31%	0.45
加权平均净资产收益率	3.68%	19.96%	-16.28%	20.46%
	2020 年末	2019 年末	本年末比上年末增减	2018 年末
资产总额	8,163,480,442.26	7,516,614,051.13	8.61%	6,417,536,291.29
归属于上市公司股东的净资产	3,534,614,505.78	2,966,751,896.19	19.14%	2,367,229,900.29

（2）分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	817,051,141.98	1,043,496,715.56	1,299,473,542.52	1,801,784,828.12
归属于上市公司股东的净利润	68,323,332.46	11,156,167.58	74,547,920.12	-36,246,849.16
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	54,723,372.88	-10,140,699.86	57,667,033.28	-51,374,456.88
经营活动产生的现金流量净额	-141,322,194.46	40,599,025.51	169,084,806.47	467,999,593.24

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

□ 是 √ 否

4、股本及股东情况

（1）普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

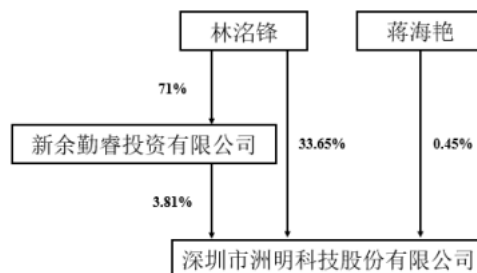
报告期末普通股股东总数	23,803	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	23,392	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
林沼锋	境内自然人	33.65%	330,505,020	262,430,091	质押	168,022,180	
中投证券（香港）金融控股有限公司—客户资金	境外法人	3.82%	37,566,780				
#新余勤睿投资有限公司	境内非国有法人	3.81%	37,452,442				
梁盛谊	境内自然人	2.97%	29,143,909				
#刘长羽	境内自然人	1.98%	19,440,017				
段秀峰	境内自然人	1.72%	16,847,603				
全国社保基金一零三组合	其他	1.63%	15,999,904				
香港中央结算有限公司	境外法人	1.46%	14,297,796				
#钱玉军	境内自然人	1.25%	12,319,890				
中信证券股份有限公司—社保基金 17051 组合	其他	1.17%	11,491,736				
上述股东关联关系或一致行动的说明				<p>（1）新余勤睿投资有限公司为公司首发时的员工持股平台，林沼锋先生持有新余勤睿 71% 的股权。</p> <p>（2）除此之外，未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。</p>			

(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券
否

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

2020 年初，全球范围内爆发新冠肺炎疫情，世界经济及众多传统行业受到巨大影响。在董事会的正确决策与管理层的高效领导下，公司不惧困难、积极应对，将防疫作为复工复产的核心工作，稳步推进各生产基地的复工复产。在国内外市场骤降的环境下，公司积极开源，提前布局，增加重点国家、重点市场销售人员数量，深耕渠道建设，迎来疫情得到防控后市场需求迅速反弹的良好局面。在稳健经营，做好各种风险防控的同时，公司重点关注订单回款和经营现金流，确保在复杂的经济环境下不发生财务风险。在融资方面，公司及时启动了向特定对象发行股票项目，募集资金 8.72 亿元，进一步提升了公司现金储备，降低资产负债率，增强公司抗风险能力。

报告期内，公司实现营业总收入 49.62 亿元，较去年同期下降 11.46%，其中海外营业收入 19.36 亿元，较去年同期下降 23.40%，国内营业收入与去年同期基本持平；实现归属于母公司所有者的净利润为 1.18 亿元，较去年同期下降 77.77%；经营性现金流量净额 5.36 亿元，较去年同期增长 14.55%。

小间距产品推出至今近十年，产品及解决方案的成熟促进着行业从百亿级的专业显示市场向千亿级的商业市场快速迈进。随着 Mini/Micro LED 技术的进步，其应用场景将快速渗透至家用等消费品类，新型显示市场规模可达万亿空间，光显的世界精彩才刚刚开始。

当前，洲明正经历来自全球疫情、国际贸易争端、产业链重构、经济增速放缓的各种考验，公司业绩一定程度受损，“在到达光明之前，你必须穿过黑暗”，眼前的黑暗遮挡不了光明的召唤。我们坚信，不随云色暗，只待日光明。胜利终将属于执着坚定的业者，2021 年，洲明也将迎来柳暗花明。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

适用 不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
智慧显示	4,140,434,080.01	979,154,742.01	23.65%	-4.41%	-22.60%	-5.56%
智能照明	411,753,038.18	133,934,111.95	32.53%	-10.43%	-20.10%	-3.93%
文创灯光	372,057,844.77	160,407,763.99	43.11%	-53.15%	-38.29%	10.38%

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是 否

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用 不适用

(1) 受全球新冠肺炎疫情等因素的影响,公司部分项目安装、交付延期,海外收入比重较上年同期下降,公司收入确认进度和毛利率水平受到一定影响。(2) 受疫情影响,公司2019年收购的美国子公司Trans lux Corporation业绩表现不佳,2017年收购的清华康利、爱加照明全年业绩低于预期,经评估机构评估,计提商誉减值合计6,164.41万元。(3) 外汇市场人民币兑美元汇率上升对公司净利润产生了一定影响。(4) 海外高毛利订单下滑对公司利润造成结构性影响,但为进一步提升公司核心竞争力,公司在研发、营销等方面保持持续投入,对本期净利润造成一定影响。

6、面临退市情况

适用 不适用

7、涉及财务报告的相关事项

(1) 与上年度财务报告相比,会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

1) 公司自2020年1月1日起执行财政部修订后的《企业会计准则第14号——收入》(以下简称新收入准则)。根据相关新旧准则衔接规定,对可比期间信息不予调整,首次执行日执行新准则的累积影响数追溯调整本报告期期初留存收益及财务报表其他相关项目金额。

对2020年1月1日之前发生的合同变更,公司采用简化处理方法,对所有合同根据合同变更的最终安排,识别已履行的和尚未履行的履约义务、确定交易价格以及在已履行的和尚未履行的履约义务之间分摊交易价格。采用该简化方法对公司财务报表无重大影响。

2) 公司自2020年1月1日起执行财政部于2019年度颁布的《企业会计准则解释第13号》,该项会计政策变更采用未来适用法处理。

(2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(3) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

1. 合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	出资比例
深圳市洲明启航创业投资合伙企业(有限合伙)	设立	2020/7/14	400万人民币	66.67%
海南洲明科技有限公司	设立	2020/10/9	10万人民币	100.00%
深圳市洲明数字文化科技有限公司	设立	2020/12/9		100.00%
中山市洲明科技有限公司	设立	2020/6/18	9,900万人民币	100.00%
成都洲明科技有限公司	设立	2020/7/30		100.00%

2. 合并范围减少

公司名称	股权处置方式	股权处置时点	处置日净资产	期初至处置日净利润
杭州柏年光电标饰有限公司	注销	2020年4月		