

证券代码：002273

证券简称：水晶光电

浙江水晶光电科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022006

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	brilliance capital-胡誉镜、刘莹莹；博普科技-崔彤；博时基金-符昌铨 东吴证券-马天翼；沅杨资产-金晓鸣；光大证券-何昊 广发基金-赵古月；国泰君安-管正月；海通国际-张晓飞、张幸 海通证券-文灿；华安证券-傅欣璐；华创证券-郭一江；进化论资产-袁月 景林资产-蒋彤、谢涵韬、孙玮、徐伟；开源证券-刘翔、刘书珣、陈明 天风证券-俞文静、包恒星；西藏合众易晟投资-苏诗；长江证券-蔡少东 招商证券-王恬、鄢凡、陆乾隆；中融基金-陈祖睿；中泰证券-张琼 中信建投-王天乐、郑寅铭；中金证券-董天擎；安信证券-焦娟 平安资管-马继愈；金信基金-张景鹏；广发证券-叶秀贤
时间	2022年10月26日
形式	线下投资者交流活动
上市公司接待人员姓名	董事长林敏、董事兼总经理王震宇、董事兼副总经理刘风雷、副总经理兼财务总监郑萍、副总经理兼董事会秘书熊波
投资者关系活动主要内容介绍	一、副总经理兼董事会秘书熊波先生介绍公司三季度经营情况 2022年1-9月，公司实现营业收入32.02亿元，同比增长12.14%；归属于上市公司股东的净利润4.80亿元，同比增长35.75%；扣非净利润4.22亿元，同比增长31.14%。分季度来看，公司2022年三季度单季度实现营业收入13.17亿元，环比增长40.41%，同比增长16.09%；归母净利润2.35亿元，环比增长78.65%，同比增长31.37%；扣非归母净利润2.30亿元，环比增长106.00%，同比增长32.73%。 (1) 智能手机端业务进展

虽然智能手机市场 2022 年前三季度整体销售下降,但是公司手机业务却保持逆势攀升,尤其是第三季度随着大客户新机型的发布,为公司手机端业务带来了一定的增量。

公司的光学元器件业务通过终端结构的调整、产品结构的优化,保持了稳定的增长态势。

半导体光学业务公司仍然保持行业领先的地位,目前主要围绕海外特定大客户开展业务,收入和毛利率均保持稳定水平。

薄膜光学面板业务在保持高速增长的同时,随着客户新品系列的发布也获得了更多的发展机会,通过规模提升、产品聚焦提升了产品的毛利率水平,下半年产品毛利率有望继续提升。

微型棱镜模块业务,是公司目前针对特定大客户重点培育的新业务,我们希望在明后年为公司以手机为代表的消费电子业务带来新的增量。

(2) 汽车电子端业务进展

在汽车电子端,公司主要有光学元器件类产品和整机模组类产品。光学元器件类产品包括车载摄像头的元器件、迎宾灯光刻滤光片、激光雷达的视窗玻璃、棱镜、透镜等系列产品。整机模组方面,公司围绕 AR-HUD、W-HUD 等布局了一系列模组类产品。

今年上半年由于疫情原因,很多新车型延缓发布,所以公司的 AR-HUD、W-HUD 产品从下半年 6、7 月开始大批量出货。汽车电子业务是公司的新业务,明年随着市场进一步的发展,公司在汽车电子业务的市场份额有望进一步提升,毛利率水平也会有更好的表现。

二、问答环节

1、问:请问截止到三季度,公司薄膜光学面板业务的毛利率情况如何?公司的新产品微型棱镜模块目前为大客户的产能建设情况如何?公司预计什么时候能够量产?

答:今年随着公司薄膜光学面板业务的规模不断扩大,毛利率水平有较大的进步,对于公司利润也起到了一定的支撑作用。

微型棱镜模块业务目前进展比较顺利,公司已经在积极配合大客户的新品发布

时点储备产能，搭建公司的量产线，预计将在明年二、三季度进入量产阶段。

2、问：请问公司 HUD 产品目前的毛利率情况如何？公司 HUD 产品产能建设以及产能爬坡的情况如何？公司 HUD 产品跟国内同行相比，竞争优势在哪里？

答：目前公司 HUD，尤其 AR-HUD 还处于比较前期的量产阶段，毛利率会受到原材料市场的价格波动、宏观经济形势等多方面因素的影响，未来随着产量提高，毛利率还有爬坡的空间。

对于 HUD 产能建设实际上公司已经做了充分的规划和预测，目前公司产能可以满足 20 万-30 万台的市场需求，因此对于未来新的合作和订单需求，公司已经做好了充足的准备。

公司 HUD 产品的优势主要体现在两个方面：第一，端到端的光学解决方案设计。不同的厂商对于 HUD 的抓手点不同，我们认为 AR-HUD 是一个光学的解决方案产品。水晶一直专注光学元器件的设计、加工、制造，在 AR-HUD 核心光学元器件的加工工艺上水晶有独特的优势。同时在软件这一块，我们这两年也有非常大的进步，可以融合所有的相关元素形成解决方案，软件扮演了重要的角色。

第二，多年的光机经验沉淀。水晶从光机投影开始，最终走到 HUD，使得我们在光机部分积累了丰富的经验。所以对于整个的光机设计，我们有独到的优势。同时对于一些业界的难题，包括阳光倒灌、杂散光、重影处理等，水晶都有差异化优势。

综合来讲，在汽车电子领域，我们是一家集光学解决方案，以软件算法为底的一家公司，所以我们认为在 HUD 业务上公司还有非常大的成长空间和潜力。

3、问：在未来宏观经济存在不确定因素的情况下，请问公司对于 HUD 业务未来的出货量预期是否有变化？公司汽车电子业务的布局是比较全面的，包括 HUD、车载摄像头、激光雷达等，那么除了 HUD，未来我们 2-3 年公司在汽车电子业务上面发力的重点是如何规划的？

答：公司非常相信 HUD 未来的发展趋势，会逐步提高渗透率并有可能成为汽车标配，因此在汽车电子板块公司做了非常多的战略投入。至于出货量的预期我们认为还是会受各种因素的影响，但是目前公司有多个在手的项目定点，同时也有新的

客户在接触，一款车型的开发周期大致需要 1-2 年，我们对未来 HUD 产品的出货量还是抱有比较乐观的预期。要实现更高的目标，重点还是要去获得更多的定点以及客户，同时加强我们的研发力量。

对于公司在汽车电子业务的布局，我们认为未来汽车不断朝着电动化、网络化和智能化发展。许多燃油车厂也在向电动化转型，并寻找到我们来获取合作。在汽车电动化趋势上，我们有许多的业务发展机会。同时造车新势力也是不容忽视的群体，我们也非常有兴趣达成合作，开发更多的创新项目，助推汽车产业的发展。

4、问：请问公司控股股东的控股地位问题？

答：今年公司二股东进行了内部股权结构调整，但是二股东持有公司的股份份额并未变化，二股东也出具了关于遵守股票转让限制的相关承诺，并依旧和公司大股东保持一致行动人关系，目前公司控股股东地位稳定。

水晶光电自创办之初就一直由公司的管理层来经营管理，尤其是在公司战略方向的制定以及公司基层管理上，大股东并不插手水晶日常的经营管理，水晶的财务、机构与人员设置也与大股东完全独立，水晶会始终稳健发展，不会受到影响。

5、问：请问一下公司汽车电子业务新车型的定点情况？

答：对于 23 年的新车型公司会进一步加深和现有客户的合作，尤其是现有客户在开发的新车型，部分我们已经拿到了新的定点。同时针对造车新势力，我们也有布局。

公司在汽车电子领域是行业新进入者，我们从新兵出发，不断学习并不断进步，未来两年我们还需要不断的做好业务布局，增加客户群体和客户粘性，与一些造车新势力有更加深入的合作。水晶作为新进入者，和许多行业老牌企业竞争，我们要实现更加有差异化的发展，把 AR-HUD 的优势发挥出来，在国内保持领先水平。目前在技术上，公司的 TFT 方案保持领先优势，未来在衍射光波导方案的 HUD 上，我们还要继续做好研发。在客户群体上，公司也在探索如何进入中外合资、外资的汽车品牌。HUD 是水晶进入汽车领域的第一步，走好第一步，未来水晶的智能车灯、投影灯产品才能有更多的机会。

	<p>6、问：公司薄膜光学面板业务除了与大客户的合作外还有没有其他应用？请介绍一下公司在激光雷达上的业务布局。</p> <p>答：第一，公司薄膜光学面板产品在大客户的手机及非手机类产品都有应用；第二，除了手机之外，在汽车、智能可穿戴设备等领域水晶也有应用布局，如扫地机器人，智能门锁等。</p> <p>激光雷达产品在行业内还处于推广期，公司在激光雷达上的产品应用主要是激光雷达保护罩，进展属于行业前列，与国内多家激光雷达厂商都有业务合作。</p> <p>7、问：目前海内外形势复杂多变，公司有外籍的高管、职员，也有一些海外的重要客户，请问公司如何应对现行局势下可能带来的风险？</p> <p>答：由于疫情原因，国际间的交流变得十分困难，但是公司早在几年前就提出了“国际化”的口号，通过海外的子公司、办事处与海外客户保持顺畅沟通，因此最大程度的减少影响，保持业绩的稳定增长。复杂的国际形势带来的挑战是始终存在的，但是我们还是要保持“全球化、技术型、开放合作”的战略方针，通过海外办事处、海外工厂等缓冲逆国际化带来的冲击。公司也会加快在东南亚的投资布局，快速成长，打造稳定的海外供应体系。</p> <p>当然我们也会不断开拓国内的市场需求，尤其是大力发展汽车电子业务，通过汽车电子产品在国内市场需求的快速增加，来调整公司产品结构、市场结构、客户结构，有效控制风险。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2022年10月26日