

证券代码：300940

证券简称：南极光

深圳市南极光电子科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2025-003

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
参与单位名称及人员姓名	东方红资管：陆嘉余 财通资管：虞圳劬 交银施罗德基金：于畅 国泰基金：张阳 浦银安盛：刘妍雪 华夏基金：谢小龙 恒越基金：吴海宁
时间	2025 年 6 月 9 日-2025 年 6 月 11 日
地点	深圳市宝安区松岗街道芙蓉路 5 号公司六楼大会议室、电话会议
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书：姜丽群女士 核心技术人员：彭永生先生 证券事务代表：朱安娜女士、艾庭双女士
投资者关系活动主要内容介绍	1、Switch2 背光模组是否是独家供应？ 截至目前，南极光是唯一通过任天堂认证的 LCD 背光模组供应商。 2、独供地位后续是否有被替代的风险？

	目前来看，公司在 Switch 2 背光模组中的供应商地位较为稳固。原因如下：（1）公司在背光模组上的核心工艺短期内难以被竞品超越；（2）任天堂对供应商的稳定性要求极高，不会轻易更换已通过认证的供应商；（3）公司凭借行业领先的自主创新压缩成型解决方案，在超薄 LGP 的量产效率及良率方面表现突出，使公司在生产成本上具备显著的竞争优势。 3、任天堂 Switch 1 代的背光源供应商是哪家？为什么 2 代他们没有自己做？ 任天堂 Switch 1 代的背光源供应商信息可参考公开资料。 Switch 2 代的背光源供应商是南极光，这主要是因为 Switch 2 代作为全球首款采用中大尺寸 LCD 屏的游戏主机，对显示模组的功耗控制、色彩表现、轻薄设计及耐久性等提出了极高要求。公司凭借先进的自主研发背光模组技术，能够完全满足 Switch 2 代的严苛技术要求，并因此成为唯一通过任天堂终端技术标准认证的供应商。 4、公司拿到任天堂 Switch 2 这么好的案子，近 2 年为什么研发费用却在减少？ 公司始终保持对产品和技术的研发投入，在几年前就开始了应用在 Switch 2 代背光模组中核心技术与工艺的研发。2024 年，公司的背光模组通过了任天堂的认证，当前工作重心从背光模组的研发转向工艺优化。另，公司 2022 年实施了涉及部分研发人员的限制性股票激励计划，相关费用在 2022-2023 年进行了摊销。由于公司在 2023 年 11 月终止了该计划，2024 年不再有股权激励发生，相应减少了研发费用的支出。 公司基于现有解决方案和技术储备，加大在高端电竞、游戏设备、户外运动穿戴设备、AI 交互终端等细分领域的产品开发力度，相关衍生产品将陆续上市。 5、任天堂 Switch2 目前销售情况较好，公司作为背光显示模组
--	---

	供应商，对于 2025 年业绩如何展望？ （1）目前，公司配套的 Switch 2 背光源模组产品已实现规模化稳定交付，后续销售将随 Switch 2 主机销量增长逐步放量，并能维持合理利润水平；（2）公司销售结构已完成转型：从原来的低毛利率手机产品为主，转向以 Switch 2 等电竞产品及平板等高毛利率产品为核心。这一转型驱动公司经营状况自 2024 年至 2025 年第一季度持续改善；（3）基于行业特有的生产周期特征，公司上半年主要聚焦样品研发与试产，下半年进入批量供货阶段。随着高端客户及高附加值产品占比提升，毛利率与净利率有望进一步增长。具体业绩可以持续关注公司披露的定期报告。 6、谈一谈公司未来方向布局。 公司未来将通过双轨战略推进产品布局。一方面，聚焦新消费趋势与消费电子迭代方向，深耕电竞、游戏、掌机、户外穿戴等细分赛道，集中资源深度服务全球头部客户，构建差异化竞争力。另一方面，公司将密切关注 AI 等方向，并将充分利用现有解决方案和技术储备，适时推进相关领域的布局。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及未公开披露的重大信息。
附件清单(如有)	无
日期	2025 年 6 月 9 日-2025 年 6 月 11 日