

证券代码：301479

证券简称：弘景光电

广东弘景光电科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-016

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 其他 _____
参与单位名称及人员姓名	Wasatch Advisors: Lakshman Venkitaraman、Pedro Huerta 中信证券：叶达
时间	2025 年 9 月 18 日
地点	公司会议室
公司接待人员姓名	董事会秘书林琼芸女士 证券事务代表钟倩文女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、介绍公司基本情况和 2025 年上半年经营情况</p> <p>公司自 2012 年成立以来，一直专业从事光学镜头及摄像模组的研发、设计、生产和销售，公司主要产品包括智能汽车光学镜头及摄像模组和新兴消费光学镜头及摄像模组，其中智能汽车产品应用于智能座舱、智能驾驶等，新兴消费产品应用于智能家居、全景/运动相机和其他产品。</p> <p>2025 年上半年，公司实现营业收入 70,113.98 万元，同比增长 55.72%；实现归属于母公司股东的净利润 7,552.43 万元，同比增长 10.22%。其中全景/运动相机业务营业收入占比约 49.66%，智能家居业务营业收入占比约 22.80%，智能汽车业务营业收入占比约 18.90%，新业务营业收入占比约 7.55%。</p>

二、互动问答

1、公司主要客户有哪些？

通过多年的渠道经营，公司已经积累了较为丰富的客户资源。在智能汽车领域，公司通过德赛西威、海康威视、保隆科技、豪恩汽电等厂商向奇瑞、长安、小鹏、上汽等终端品牌供货，具有较高的市场认可度；在智能家居领域，公司已成为欧美市场的中高端智能家居摄像头品牌 Ring、Blink 等的重要供应商；在全景/运动相机领域，公司与影石创新建立了长期稳定的合作关系；在新业务领域，公司成功进入国内知名品牌的供应链。

2、公司与影石合作的契机和历程。

2015 年，公司与影石创新开始接洽，基于对全景影像市场发展前景的看好和两家公司需求的互补，双方达成了合作，并在后续推出了多款产品。

2022 年，公司配合客户成功研发设计了领先于行业的 4,800 万像素全景相机光学镜头及摄像模组，搭载该款摄像模组的影石 X3 产品推出后，市场反响较好，自此公司成为了影石创新的重要供应商，双方合作持续深化。

3、公司目前毛利情况如何？光学镜头和摄像模组毛利率差异较大的原因是什么？

2025 年上半年，公司整体业务毛利率为 24.43%，其中智能汽车光学镜头业务毛利率为 25.12%，新兴消费光学镜头业务毛利率为 46.06%，新兴消费摄像模组业务毛利率为 15.48%。

摄像模组主要由光学镜头、芯片和其他电子件组成，公司生产的摄像模组中，除光学镜头外，芯片、电子件等原材料均从外部采购，因此相较于光学镜头而言，摄像模组虽然价值量较高但整体毛利水平较低。

4、模造玻璃镜片和普通镜片相比有什么特点？

模造玻璃镜片采用非球面设计，相较于传统的球面玻璃镜片，能够更好地校正像差，减少光学系统的复杂性，同时在相同的光

	<p>学性能下，实现更小的镜头尺寸。</p> <p>5、公司未来 3-5 年的发展展望。</p> <p>未来 3-5 年，公司将积极践行“3+N”的产品战略，提升智能汽车、智能家居和全景/运动相机三大主要业务领域的市场份额，并着重向人工智能硬件、机器视觉、工业检测与医疗等新兴领域拓展，期望能持续保持业绩正增长。</p> <p>注：调研过程中公司严格遵照法律法规及公司制度的规定，未出现未公开重大信息泄露等情况。</p>
附件清单	无
日期	2025 年 9 月 18 日