

浙江蓝特光学股份有限公司

投资者关系活动记录表

股票简称: 蓝特光学

股票代码: 688127

编号: 20241218

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 <input checked="" type="checkbox"/> 其他: <u>机构现场调研</u>
参与单位名称	中金证券、国联证券、东吴证券、东方证券、恒泰资管、国君资管、长信基金、弘毅远方基金、星火投资
时间	2024年12月17日
地点	公司行政楼会议室
公司接待人员姓名	董事会秘书: 郑斌杰
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、董事会秘书郑斌杰先生作公司基本情况介绍</p> <p>二、回答投资者提问</p> <p>问题 1: 首先祝贺公司前三季度取得较为显著的业绩增长, 请问公司能否剖析一下公司成长性的来源?</p> <p>答: 公司始终聚焦于通过可持续性、成长性的经营模式, 实现公司价值的提升, 最终回报广大投资者。2024 年度, 公司针对储备的在手项目进一步打磨, 前期立项的技改项目、扩产项目相继达到规划建设目标, 通过在经营效率、生产规模等多方面积极做功、实现了业绩增长; 另一方面, 光学光电子产业与下游显示、成像、传感、通信、人工智能等应用发展紧密相联, 仍然存在着大量发展机遇, 公司依托多样化的产品布局、长期积累的客户资源, 对下游消费电子、汽车电子、光通讯等领域的需求保持积极发掘、分享行业发展红利。</p> <p>问题 2: 能否为我们介绍一下公司在汽车电子领域的市场开拓情况?</p>

答：近年来随着新能源乘用车的市场渗透率不断提高，汽车产业中电子化、智能化的程度也在不断提升，对于上游光学元器件行业来说也是提供了巨大的良性竞争空间。

2024 年度，公司继续推动“年产 5100 万件玻璃非球面透镜技改项目”落地，以优异的模造玻璃开发能力、稳定的量产供应保障能力，实现玻璃非球面透镜产品在高清摄像头、激光雷达等车载应用领域的稳定增长。其中，激光雷达被众多车企视为高阶智能驾驶的关键传感器，公司一直致力于凭借长期积累的技术经验，为下游客户持续提供在性能参数、综合成本上更具竞争力的光学元器件产品，配合客户实现高端车型应用升级、中低端车型应用下沉突破，拓宽市场维度。

问题 3：刚刚提及公司正在对光通讯领域的需求保持积极挖掘，请问公司产品有何应用空间？

答：在光通讯领域，公司产品主要为可应用于高速光模块中的光连接件。受益于人工智能（AI）热潮带动，近年来针对高算力、大量数据传输方面的特定需求快速凸显，进一步推动了下游光通讯领域市场需求的发展。2024 年度公司用于光模块的玻璃非球面透镜产品销售呈现较快增长。

问题 4：公司对于后续 AR 市场的发展情况作何研判？

答：近年来，AR 市场的发展情况一直受到广大消费者与投资者的热烈关注，下游厂商也在积极尝试，不断推出各种技术路线的新产品。目前，受下游预研、试样层面需求增长影响，尽管 AR 类应用在公司整体业务中占比尚且较低，但业务规模亦呈现出较好增长趋势。AR 市场是一个尚存在较大不确定性、但同时成长空间巨大的细分市场，对于光学企业来说挑战与机遇并存。公司将对 AR 市场继续保持关注，积极卡位关键节点、力求形成独特核心竞争力，以一种坚持长期竞争、高质量竞争的态度参与到 AR 产业链的持续成长中来。

问题 5：公司安卓微棱镜产品开发进展如何？

答：公司依托长期以来在棱镜制造方向积累的技术经验，经过前期的送样验证，已与个别安卓厂商开展接洽，项目需结合下游客户规划启动后续安排。

问题 6：请问公司如何判断后续产品单价的变化？降价压力如何？

答：对于制造业企业来说，产品定价议价策略往往是结合产品生命周期、市场环境、需求量等多方面因素共同决定的。对于成熟产品来说，产品价格会相对稳定；对于新兴领域来说，随着行业竞争加剧、技术快速进步带来的良率提升，产品价格也会面临下调的压力。

从全局来看，公司秉承居安思危、技术为先的思想，常态化开展“降本增效”工作；同时，公司也坚信企业应当追求的是“利润总额”的长远提升，在“数量×价格”两个因子间都值得寻求发展空间。因此，面对供应链降本压力，公司除了针对现有项目的技改提升，也会寻求出货规模的稳健扩张，并积极储备新项目，把握新兴需求的爆发机会。

问题 7：从公司 2024 年业绩表现来看，公司各季度间存在较为明显的淡旺季波动。能否分析一下 2025 年的淡旺季表现预期？

答：公司的业绩波动是由产品出货结构所决定的——下游消费电子行业受新品发布期等因素影响，具有明显的季节性波动特征。消费电子类的下游需求仍然是后续公司业务开发的重点方向。同时，公司也在积极拓宽业务、寻找新的增长点，以进一步优化产品出货结构、改善季节性波动差异表现。

问题 8：公司业绩在 2024 年取得显著的增长后，2025 年能否延续趋势，能否为我们展望一下公司规划？

答：历数公司近年以来发展脉络，公司的成长既离不开重点项目的平稳落地，也离不开长期项目的深入挖掘。业绩的大幅度增长，是外部市场环境不断发展、内部技术储备实现落地等多方面因素共同作用的

	<p>结果。2023-2024 年以来，公司前期储备的微棱镜项目经历了顺利投产和成功扩产，玻璃非球面透镜业务也受益于智能驾驶、5G 光通讯等市场需求增长而实现了快速发展；2025 年，公司将专注于继续消化核心项目开发过程中形成的技术与管理经验，深入打磨自身的核心竞争力，从加强内部积累出发，为中长期的项目落地做好力量储备的同时，也要保障短期内的稳健经营与成长。</p> <p>更多调研情况及重复性问题，也可查阅公司于上证 E 互动平台“上市公司发布”栏目刊载的各期《投资者关系活动记录表》</p>
附件清单(如有)	无
日期	2024 年 12 月 18 日