

证券代码：688048

证券简称：长光华芯

## 苏州长光华芯光电技术股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

编号：2025-001

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 投资者线上电话会议
参与单位名称	华安基金、兴全基金、建信基金、大家资产、交银施罗德基金、国金证券、天风证券等。	
地点	线上会议	
上市公司参与接待人员姓名	董事长兼总经理：闵大勇 证券事务代表：杜佳	
投资者关系活动主要内容介绍	<p>问：随着工业的稳定和特殊领域的恢复，以及我们之前布局的几个新方向的研发转量产，25 年在业绩方面是不是会有一个比较好的增长。请公司分方向给大家介绍一下 25 年的业绩增长点及全年的营收规划？</p> <p>答：公司 2025 年的业绩预期较为乐观，预计将迎来较好的增长。主要增长点来自于工业领域，尤其是高附加值模块业务。过去几年受行业环境影响，光纤激光器领域的竞争较为激烈，但公司通过战略调整，将重心转向高端市场和特殊应用领域，力求在这些细分市场中获得更高市场份额。此外，光通信和智能驾驶等新兴领域也将为公司带来新的收入增长。公司将从低谷期回升至稳定</p>	

增长的拐点。

**问：在光通信方面订单可见度如何？中短期的目标是什么呢？**

答：在光通信方面，公司以数据中心应用为主。公司从2018年起布局并决定专注于短距高速通信领域，已逐步取得良好进展，去年在一些头部客户验证中也取得良好成绩。预计2025年，公司将实现研发转量产，迎来更多订单。此外，硅光技术也将逐步提升，进一步推动光通信业务的增长。随着公司产品逐步进入主流市场，光通信将成为未来重要的增长引擎之一。

**问：光通讯业务的盈利周期及良率影响？**

答：在光通讯领域，良率是影响毛利的关键因素，尽管当前毛利受限于良率水平，但随着良率的提升和规模化生产，盈利情况将得到改善。预计在2025年光通信芯片业务将处于盈利状态，不会出现亏损。

**问：国内互联网客户验证周期及其影响？**

答：国内互联网企业的算力需求稳步增长，光通信芯片产品的验证周期通常较短。公司的目标是通过持续创新和优化产品，快速进入客户的供应链中。验证过程主要集中在光模块的测试，随着国产化需求的增加，国内互联网大客户对光模块和芯片的需求逐渐增加。

**问：公司的光通信最新芯片的研发进展与市场展望？**

答：公司在光通讯领域的技术更新迅速，200G VCSEL和200G EML芯片研发进展良好。预计2026年通过小批量交付和样品验证。未来有望在光通讯行业中占据一席之

地，尤其是在数据中心和高速网络应用领域，进一步推动市场份额的增长。

**问：随着智能驾驶的增长，我们车载雷达方向的产品是不是在今年有所增长？会有一个什么量级的变化？**

答：2024年Q4已取得部分成绩，在高性能车载激光雷达芯片方面，2025年会进入量产阶段。随着激光雷达技术的逐步拓展，市场需求可能会持续增加。

**问：公司在激光雷达领域的展望？**

答：公司在激光雷达芯片领域的技术已经达到行业领先水平，尤其是在高性能车载激光雷达芯片方面，公司已经突破了技术瓶颈，准备进入量产阶段。公司还在智能驾驶的其他应用场景中进行了技术储备，未来将继续拓展更多应用场景，例如机器人的“眼睛”、消费电子领域等。

**问：特殊领域也是2025年核心主要增长点，也请分享一下特殊领域的订单情况，今年的预期怎么样？**

答：特殊领域在2025年市场需求将逐步进入放量阶段，公司预计会有一个比较好的营收恢复。

**问：公司投资平台与孵化项目的进展与规划？**

答：公司的战略布局为“一平台、一支点、横向拓展、纵向延伸”，对外投资布局为战略布局奠定了坚实的基础和战略实施。投资领域涵盖激光器、激光显示、激光传感器等方向，尤其是在激光器板块，公司通过投资武汉华日激光等企业，力图将其打造为竞争力平台。

**问：氮化镓技术的布局及前景？**

答：氮化镓芯片技术是公司近年来的一项重要布局，特别是在蓝光和绿光芯片领域取得了显著进展。我们按照波长全覆盖进行横向拓展氮化镓蓝绿光布局的苏州镓锐芯光科技有限公司进展非常快，2025 年会进入氮化镓的蓝光量产和交付年。

**问：公司财务与资产减值的应对策略？**

答：随着市场逐渐趋于稳定，产品的积压问题得到了缓解，整体的财务状况也得到了优化。预计 2025 年，随着产品线的稳定和客户群体的逐步明确，资产减值将明显减少，财务状况将进一步改善。