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：2023002

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	Jefferies:路聪、陈曦　MIRAE ASSET:Edward Chan　美银证券：朱可欣 申万宏源:金凌　尚雅投资：缪扬帆　浙商证券：周艺轩 平安资管：童飞、傅一帆、孙峥、马继金　国金证券：刘妍雪、丁丽莎 天弘基金：胡彧　摩根士丹利华鑫基金：徐达　海通电子：文灿、李轩
时间	2023 年 2 月 16 日
形式	机构调研
上市公司接待人员姓名	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、公司情况简介** 自上市以来，水晶光电始终保持顽强的增长趋势，同时通过不断进行机制改革，优化调整组织架构，提升组织活力。公司通过构建员工激励制度，不断推出股权激励方案，将员工的利益和公司的成长深度绑定，激发员工的积极性。公司筹划并推出了第六期员工持股计划和第七期员工持股计划，第六期员工持股计划在解锁条件上创新设置了业绩考核指标，进一步体现了管理团队对公司未来发展的信心。 随着行业技术的变革和光学应用领域的拓展，公司调整业务结构，从制造型企业向技术型企业转型升级，由元器件制造商向全套光学解决方案供应商转型升级，产品应用从消费电子领域到车载光学乃至元宇宙领域。公司主要生产基地位于台州、江西、东莞，公司也在越南设立越南水晶打造海外供应链体系，为海外客户提供优质服务。 在消费电子领域，公司以红外截止滤光片为代表的产品已形成超过 20 亿的收入规模，随着产品的迭代升级，业务规模还有进一步提升的空间。薄膜光学面板产品作为延展产品，经过持续的培育发展，产品在大客户的市场份额逐步提升，已发展成为公司重要的业务板块之一。同时公司的正在开发的创新型业务如微型棱镜模块产品，未来随着客户新机型的发布上市，以及产品在更多领域场景的应用，将为公司带来新的业务增量。 在汽车电子领域，公司既供应传统的光学元器件的产品，也以 Tier1 供应商的身份为整车厂供应模组类产品。公司是全球激光雷达视窗玻璃的最主要供应商之一。除此以外还有用于车载摄像头、车载迎宾灯的光学滤光片等。公司为红旗 EHS9 配套供应 AR-HUD，是全球最早在量产车型中配套供应 AR-HUD 的企业，2022 年下半年水晶为长安深蓝 SL03 配套供应 AR-HUD,2022 年全年公司 AR-HUD 交付总计超过 4 万台。未来随着公司与更多整车厂商的深入合作，围绕汽车生态开发车载投影、智能像素大灯等多项项目，公司汽车电子业务将为公司的业绩贡献新的增量。 在元宇宙领域，公司储备有 Birdbath、衍射光波导、反射光波方案的 AR 技术领域，与多家海内外前沿科技公司进行业务沟通和合作。在 VR 领域，公司与客户共同开发 VR Pancake 方案的 VR 设备，预计将会有产品量产上市。

	二、问答环节 1、问：请问公司越南厂区目前进度如何？ 答：越南工厂一期已完成建设，目前已投产，二期扩建正在进行中。公司会根据客户需求，规划建设海外产能。 2、问：请问公司 AR-HUD 哪些配件需要外购？ 答：与光学相关的部分主要为公司自主开发制造。 3、问：请问公司微型棱镜模块业务，相比竞争对手，公司的优势在哪里？ 答：微型棱镜模块不同于以往的普通棱镜产品，需要使用精密冷加工技术、光学镀膜技术、半导体光学技术，并且通过胶合让多个棱镜组合成棱镜模块，需要多达上百道工序。公司整合传统冷加工、半导体技术，光学薄膜技术，自动组装等工序，紧跟核心大客户开发进度，在产品认证、量产导入中均保持领先，也深受客户的认可。目前公司已经在配合客户做量产的准备工作，未来微型棱镜模块业务将为公司带来新的业绩增量。 4、问：参考目前手机市场的出货情况，请问公司传统滤光片业务是否已基本保持稳定的业绩水平？后续还会有业绩增量吗？ 答：公司红外截止滤光片约占全球市场 30%的市场份额，基本保持稳定，滤光片业务未来增长主要来自于传统产品的迭代升级，公司的吸收反射复合型滤光片是红外截止滤光片的升级产品，目前公司正在提高安卓系客户的使用率，未来随着新产品渗透率的提升，有望带来一定的业绩增长。 5、问：请问公司 AR-HUD 今年会上多少新的车型？ 答：2023 年上半年会有一款公司 AR-HUD 的新车型发布，这款车型将标配 AR-HUD，除此以外，目前还有几个定点项目，有量产转化的机会。 6、问：请问公司 AR-HUD 的竞争优势体现在哪里？ 答：公司具备从设计制造光机到量产的全制程能力。公司是国内首家量产 AR-HUD

	的厂家，具有先发优势，同时公司在消费电子领域积累了充分的规模制造和精益管控经验，具备软件设计、硬件设计、光学设计、结构设计、热学和力学模拟仿真、测试验证、生产制造及检测的全栈式解决方案。

附件清单（如有）	无
日期	2023 年 2 月 16 日