

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：2025001

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 type="checkbox"/> 其他
参与单位名称	中泰证券、横琴顺沣资管、上海睿亿投资、太平养老
时间	2025年1月2日
形式	线上调研
上市公司接待人员姓名	IR
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、问：公司车载业务进展如何？公司怎么看待车载业务的发展态势？</p> <p>答：公司通过 AR-HUD 产品切入车载光学业务以来，目前 AR-HUD 的年出货量已经突破几十万量级，与长安深蓝、红旗、长城等客户保持紧密的业务合作，AR-HUD 市场占有率位于行业前列。尽管由于汽车市场内卷态势，产品价格上有所压力，但是我们也看到了 HUD 渗透率快速提升的态势，市场空间广阔。因此，一方面随着出货量的提升，公司大力推进供应链降本工作来应对降价压力，另一方面通过开拓优质客户，开发和配套 Lcos 等技术要求更高、价格空间更高、盈利能力更好的 AR-HUD 方案，争取在几年后车载业务能够实现较好的利润水平。</p> <p>2、问：公司怎么看 AR 眼镜的前景？公司布局了哪些产品，有什么竞争优势？目前合作了哪些客户？</p> <p>答：公司在 AR 领域已布局了十多年，在显示系统（波导片）、光机元器件、传感元器件等光学产品上均做了研发及业务布局。在 AR 眼镜中，光学相关的产品，尤其是波导片是其硬件成本占比较高的零组件，一旦消费级 AR 眼镜落地，有望打开广阔的成长空间。</p>

	<p>在 AR 眼镜的多个光学零组件中，公司重点布局反射光波导技术。反射光波导具有显示效果好、视场角大的优点，但是由于其需要综合运用光学冷加工、镀膜、光学模块、光学检测等技术，工艺复杂，其量产是全球性的难题。公司二十多年来积累了核心光学技术，并且多年来深耕消费电子产业链，与消费电子主要核心科技客户保持紧密的业务合作关系，现已建成全球规模前列的光学薄膜产业及研发基地，在承接大批量量产需求上多年来经受国际客户的考验，具备行业竞争优势。</p> <p>3、问：2025 年是公司重要的转型期，公司需要做哪些工作？</p> <p>答：随着公司重要项目顺利量产，公司与大客户也进入了新的战略合作阶段，目前公司与大客户有多个项目并行开发中，为了更好地承接客户的需求，公司需要在组织、运营、人才、管理等多个方面全方位地提升，以确保项目顺利落地，2025 年确保公司转型顺利是公司的首要任务。转型必定面临着挑战，为了更好地应对挑战，2025 年公司将启动“现场主义”工作，管理干部、技术和市场人员要参与到业务与生产一线中去，旨在现场发现问题，解决问题，优化资源配置，在生产现场挖掘人效。</p> <p>4、问：公司有多项在手项目，在资源上如何合理分配？</p> <p>答：在公司提出战略聚焦后，公司的业务紧紧围绕战略，聚焦 AR 与半导体光学业务，因此在研发投入上公司聚焦与战略相匹配的研发项目。在业务承接上，公司在确保业务与公司战略相匹配的同时，重点关注业务盈利能力，优先聚焦盈利能力强、竞争壁垒高的业务。</p> <p>5、问：人形机器人领域有哪些布局和合作进展？</p> <p>答：人形机器人是公司关注的业务之一，人形机器人需要用到大量的光学元器件产品，尤其需要大量 3D 传感元件来感知空间信息。公司在通过半导体光学板块布局 3D 传感业务，相信未来在 AR、VR、人形机器人等领域均有广阔的市场前景。</p>
附件	无
日期	2025 年 1 月 2 日