

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：2025003

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	国投证券；华泰证券；山西证券；华泰证券（上海）资管；上海原点资管；中海基金；财通资管；华金证券
时间	2025年1月10日
形式	线下及线上调研
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2024年业绩预告已经披露了，取得当前业绩主要的驱动原因是什么？</p> <p>答：公司的主要业务从出货量上来看都有比较好的增长，尤其是微棱镜产品，随着机型的下沉，市场总需求有所提升，公司作为主要供应方，出货量的提升带动了稼动率，另外薄膜光学面板、安卓旋涂滤光片出货量也有所提升，很好地带动了公司业绩增长。</p> <p>除此之外，2024年公司落地“降本增效”，通过预算控制、人效提升、设备利用率挖潜等举措，在费用上的精准控制也助力业绩有了亮眼的表现。</p> <p>2、问：公司四季度单季度利润较三季度有所下滑，主要原因是什么？</p> <p>答：公司所处的消费电子产业链有淡旺季之分，根据历史经验，行业主要旺季在三季度，四季度有所回落属于正常现象，各业务板块的基本情况没有发生变化。</p> <p>3、问：公司目前主要做的产品以元器件为主，未来是否会考虑涉足模组？</p> <p>答：公司20多年来深耕光学技术，在消费电子端聚焦光学元器件，在车载端的AR-HUD以Tier 1供应商身份直接为整车厂配套AR-HUD模组。未来公司将继续</p>

	<p>聚焦光学技术，在精度上做专做深，在元器件层面持续为客户提供光学解决方案。</p> <p>4、问：公司怎么看 AR 产业的趋势？</p> <p>答：公司坚信 AR 眼镜是 AI 最好的载体，通过眼镜上的摄像头和传感元件获取 2D、3D 环境信息，通过 AI 算法进行信息分析并通过眼镜片呈现，实现人与眼镜、环境的实时互动，真正做到“听你所听、看你所看、想你所想”。目前在 AR 眼镜中，公司布局了显示系统（波导片）、光机中的元器件以及用于采集环境信息的传感元器件产品。其中波导片是眼镜中硬件成本较高的零组件，在波导技术上公司重点布局反射光波导和衍射光波导中的体全息技术。反射光波导的成像效果已经满足全彩、高分辨率、大视场角的要求，但是其量产性是全球性的难题，公司目前正在着力攻克反射光波导的量产难题。当然 AR 眼镜的落地需要硬件、生态、AI 技术等共同的发展，产业发展还需要时间和耐心。</p> <p>5、问：请问公司薄膜光学面板业务未来的走势？</p> <p>答：2024 年公司薄膜光学面板业务的出货量有较好的增长，手机摄像头盖板的份额已经达到了较高的水平，未来其份额将会趋于稳定。薄膜光学面板业务的增长将会来自于供应品类的拓展，比如非手机的小尺寸蓝宝石盖板产品。</p> <p>6、问：请问公司微棱镜业务的未来展望？</p> <p>答：2024 年微棱镜产品贡献了较好的业绩，2025 年微棱镜产品应用机型上，目前公司尚未接到客户下沉机型的通知，如果机型不下沉，2025 年依旧有机型的叠加效应，市场总需求依旧会保持增长态势。微棱镜产品是客户重要的创新产品，有多年的升级规划，公司会配合客户需求，做好产品开发。</p> <p>另外，公司已经实现“单一大单品向多元化大单品”的结构跃迁，且目前公司有多个客户项目在手并行开发中，公司的成长不依赖单一产品的成长，随着在研项目的逐步落地，公司的增长空间将会逐步打开。</p>
附件	无
日期	2025 年 1 月 10 日