

证券代码：837821

证券简称：则成电子

公告编号：2025-109

深圳市则成电子股份有限公司

投资者关系活动记录表

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

一、投资者关系活动类别

√ 特定对象调研

☐ 业绩说明会

☐ 媒体采访

☐ 现场参观

☐ 新闻发布会

☐ 分析师会议

☐ 路演活动

√ 其他（券商策略会）

二、投资者关系活动情况

活动时间：2025 年 9 月 2 日至 2025 年 9 月 4 日

活动地点：上海浦东丽思卡尔顿酒店、上海浦东丽晶酒店、线上交流

参会单位及人员：西部证券、申万宏源、国联民生、开源证券、兴业证券、红塔证券、国投证券、东北证券、中泰证券、华鑫证券、国元证券、首创证券、上汽金控、老虎基金、万柏基金、盈科汇金、长生人寿、浦银安盛基金、上海蚕夏投资、北京珺洲私募、上海荣疆投资、上海复胜资产管理、上海滦海啸阳私募

上市公司接待人员：公司董事会秘书刘旭南先生

三、投资者关系活动主要内容

本次投资者关系活动的主要问题及公司对问题的回复概要如下：

问题 1：能否介绍公司 AI 眼镜相关的业务情况

公司回答：以 AI 眼镜为代表的 AI+智能穿戴产品线是公司今年的业务亮点，作为该产品线首个导入量产订单的大客户，雷鸟创新在今年上半年已成为公司第四大客户。目前公司正在积极拓展同类品牌客户及 ODM 大厂客户，希望能够今年年内实现获得其中至少一家的量产订单。

目前通过 AI 赋能的智能穿戴产品，其新趋势是 FPC 主板化，多层 HDI 类 FPC 逐渐取代部分硬板成为主线路板之一。相较于以往主要起连接功能的单双面板，多层 HDI 类 FPC 单位价格更高，其技术门槛也更高，使公司能在减少市场竞争对手的同时，获得相对更高的产品毛利率。

问题 2：能否介绍公司光模块业务的最新进展

公司回答：受客户研发转量产的稳定性顾虑及国际行业标准更新的双重影响，公司光模块 PCB 产品业务进展不如预期。目前公司正在积极配合客户改进材料，使产品可以符合最新的国际行业标准，同时继续进行耐久性测试等相关材料及产品测试。但为了尽快让光模块业务落地并实现量产，公司考虑未来优先通过 SMT 类业务完成相关量产订单的导入，具体情况请留意公司后续公告。

问题 3：公司对外销售占比较高，公司未来会如何布局

公司回答：公司正在积极进行海外供应链布局，以保障现有海外业务的稳定和持续增长，目前已选定东南亚作为首选布局地，具体情况请留意公司后续公告。

深圳市则成电子股份有限公司

董事会

2025 年 9 月 5 日