

证券代码：301479

证券简称：弘景光电

广东弘景光电科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-015

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 电话会议
参与单位名称及人员姓名	圆信永丰基金：胡春霞、田玉铎 申万宏源证券：陈俊兆
时间	2025 年 9 月 5 日
地点	电话会议
公司接待人员姓名	董事会秘书林琼芸女士 证券事务代表钟倩文女士
投资者关系活动主要内容介绍	1、公司产品有什么特点？ 新兴消费业务方面,公司的智能家居光学镜头是国内较早采用玻塑混合技术的产品，同时具有广角、超薄和夜视效果好等性能特点;全景/运动相机摄像模组采用了玻璃球面和非球面镜片混合技术，具备超高清、超广角、低眩光、无热化的特性。 智能汽车业务方面,公司生产的车载镜头具有高清、广角、大光圈等性能优势。 2、公司新兴消费摄像模组毛利率波动的原因是什么？目前的毛利率处于合理水平吗？ 2025 年上半年，新兴消费摄像模组毛利率为 15.48%，较去年同期有所下降，主要原因是产品结构有所调整，新产品销售占比明显增加，但上半年新产品处于良率爬升阶段，且制造难度较大，

	返工成本增加。 摄像模组中外购材料的整体价值量较高且存在一定波动,因此直接材料的成本较高,压缩了产品的毛利率。目前综合毛利率仍处于较为合理的水平,后续公司将通过持续改进生产工艺和推动物料降价措施提升毛利水平。 3、公司在机器人领域的拓展情况。 公司 N 业务主要包括工业检测与医疗、人工智能硬件、机器视觉等新业务领域。2025 年上半年,该部分业务收入约 5000 万元,占总营收比例约 7.55%。公司积极寻求合作机会,在机器视觉业务领域取得初步成效,实现了割草机器人、体感游戏机等项目的批量出货。 4、公司全景/运动相机业务后续升级迭代的方向是什么? 公司的全景相机摄像模组具有超高清、超广角、大光圈等特性,未来将继续配合客户需求加强上述特性,并往轻薄化和小型化的趋势迭代,为消费者提供更极致的使用体验。 5、经营性现金流量净额为负的主要原因是什么? 公司有何应对措施? 主要原因是本期销售额增长较快,且摄像模组的销售占比明显增加,摄像模组中包含芯片和电子件等原材料,价值较高但付款账期较短,因此销售回款账期滞后于电子零件的采购付款账期。 公司积极关注现金流状况并采取了以下改善措施:(1)与主要供应商和客户沟通付款周期,部分供应商已同意延长付款账期;(2)提高生产运营效率,降低原材料在库天数。 注:调研过程中公司严格遵照法律法规及公司制度的规定,未出现未公开重大信息泄露等情况。
附件清单	无
日期	2025 年 9 月 5 日