

中山联合光电科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

投资者关系 活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 媒体采访 ☐ 新闻发布会 ☐ 现场参观	☐ 分析师会议 ☐ 业绩说明会 ☐ 路演活动 ☐ 其他
参与单位名称 及人员姓名	银河证券； 大兴华旗资产管理公司； 广东澄澈私募证券投资基金管理有限公司。	
时间	2025 年 11 月 03 日（周一）下午 14:00-15:00	
地点	公司会议室	
上市公司 接待人员姓名	副总经理、财务总监、董事会秘书：郭耀明	
投资者关系活动 主要内容介绍	投资者提出的问题及公司回复情况 公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复： 问题 1、公司 2025 年前三季度亏损的原因？ 答：公司前三季度营业收入同比增长，业务的核心竞争力和市场份额依然保持优势。前三季度出现亏损主要源于公司在研发创新与市场开拓方面的持续战略性投入，报告期内，公司自主研	

	发项目及业务项目承接所投入的资源 and 费用较多，相应的研发费用和管理费用投入加大，同时公司进行积极的全球市场开拓，销售费用也有所增长，因此对净利润造成了一定影响。 此外，公司基于整体业务布局，对部分研发项目和研发投入进行了战略性调整，在终止部分高投入、低回报项目的同时，进一步聚焦公司核心光学主业，力争早日实现效益释放。 问题 2、请问公司是如何界定主业产品和创新产品？ 答：公司主业产品主要为安防类产品，构成公司业务的基本盘。创新产品则主要包括智能驾驶、智慧显示等近年来重点培育、具备高成长潜力的业务方向。 问题 3、请问公司对毫米波雷达剥离是怎样考虑的？ 答：为优化资源配置、提升业务协同与专业能力，公司已于近期董事会审议通过了关于毫米波雷达业务调整的议案，为了雷达及光学业务后续更好地发展，也为了整合汽车事业部资源，提高资产利用效率，因此，公司对雷达业务进行了更专业的业务整合与管理。 在以上调整后，联合汽车仍是毫米汽车的股东。后续公司控股子公司联合汽车聚焦车载光学领域，全力以赴布局车载光学业务的产品线，更好地服务于车载光学领域模组供应商及终端车厂。 本次雷达业务的调整，并不会影响公司及联合汽车的运营质量，公司将一如既往地为广大客户和合作伙伴提供有竞争力的产品和服务！ 问题 4、请介绍下公司的 AR\VR、激光投影情况？ 答：当前 AR 眼镜市场整体尚处于消费者培育阶段，行业保
--	--

持较快增速，公司自 2024 年起与逸文科技建立稳定合作关系，并逐步建设 AI 眼镜配套产线，后续规划加大对 AI 眼镜核心部件的投资。在激光投影领域，国内市场竞争激烈，但公司超短焦镜头方面的技术优势和市场份额具备优势。在 VR 方面，公司所投资的大朋、亮亮等企业保持稳步成长。此外，公司募投项目“新型显示和智能穿戴产品智造项目”已建成多条关键技术产线，产能布局持续完善，出货量正稳步提升。

问题 5、请问您对未来波导片的看法是怎么样的？以及公司趋于哪一种？

答：以 AR 眼镜为例，波导片技术路径方面，目前主要有纳米压印、刻蚀、激光。基于当前 AI 眼镜市场仍处于消费者培育阶段的判断，公司现阶段选择综合性能更优的纳米压印为主、刻蚀验证为辅进行 AI 眼镜的产能扩充和设备投放。

问题 6、安防市场的整体需求怎么样？

答：当前国内高端变焦安防镜头需求保持稳定增长，消费类定焦镜头尤其在民用定焦及家用安防领域增长较快，市场增长空间较大。因此公司筹划发行股份购买收购长益光电，旨在提升公司在规模化、标准化定焦镜头上的市场份额，进一步增强公司在泛安防领域的综合竞争力，完善安防镜头业务布局。

问题 7、公司收购长益项目进展如何？

答：关于公司收购长益光电控股权事项，公司和各中介机构正全力以赴加紧推进中，请关注公司披露的后续公告！

	问题 8、请问控股子公司联合汽车的发展规划？ 答：联合汽车的竞争力主要体现在两方面：一是锚定车载光学镜头领域，专注于技术积累与产品品质提升；二是稳固国内业务的同时，积极拓展海外市场。公司的车载光学镜头服务于全球客户，基本覆盖全国主流整车厂商及部分一线国际品牌汽车厂商，目前车载镜头的产能利用率保持较高水平，这为公司的稳健经营与持续发展提供了良好基础。 交流过程中，公司人员与投资者进行了充分的交流与沟通，严格按照有关制度规定，没有出现未公开重大信息泄露等情况，同时已按照深交所要求进行投资者关系管理。
附件清单	无
日期	2025 年 11 月 03 日