

证券代码：603341

证券简称：龙旗科技

上海龙旗科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

记录表编号：2025-010

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	长江证券、国泰海通证券、中信证券、国海证券、中金公司、中泰证券、广发证券、民生证券、国金证券、光大证券、国盛证券、华泰证券、东北证券、开源证券、东吴证券、华创证券、方正证券、中信建投证券、东方财富证券、中银证券、浙商证券、上海证券、国都证券、华福证券、华西证券、南京证券、湘财证券、西南证券、华金证券、东海证券、海通国际证券、花旗环球、摩根大通证券（中国）、瑞银证券、法巴证券（中国）、易方达基金、中邮创业基金、创金合信基金、九泰基金、北京京管泰富基金、新华基金、西部利得基金、中银基金、远信投资、春雷基金、冯源资本、致顺投资、正圆投资、源乘私募、重阳投资、钜银基金、华杉投资、久期投资、汇杰达理资本、上海集成电路产业投资基金、嘉泽基金、凯烁投资、秋阳予梁投资、合道资产、宏鼎财富、云门投资、富敦投资、中天汇富基金、高竹基金、鸿运基金、尚颀资本、启赋资本、江绵峰基金、嘉世基金、远海基金、熵盈基金、淡水泉投资、盛曦投资、尚诚资管、华方基金、泽铭投资、粤佛基金、太平资管、平安银行、招商资管、华泰保险、UG INVESTMENT、Point72、高盛资管、博裕资本、粤港澳大湾区科技创新产业投资基金、金泰富资本、军璐投资、丞毅投资、纳弗斯信息科技、德华创投
时间	2025 年 10 月 11 日-2025 年 11 月 3 日
地点	公司会议室、电话会议

接待人	董事长：杜军红先生 董事兼总经理：葛振纲先生 副总经理：程黎辉先生 副总经理：郑启昂先生 财务负责人：张之炯先生 董事会秘书、副总经理：周良梁先生
投资者关系活动主要内容介绍	问题 1、全球头部客户 AI 眼镜今年全年及明年销售情况如何？国内头部客户 AI 眼镜业务进展怎样？ 答：全球 AI 眼镜市场热度较高，公司布局较早，与全球头部客户建立了长期战略合作关系。随着全球头部客户的 AI 眼镜产品持续迭代升级，用户体验得到了显著提升。从销售情况来看，今年销量相比去年有显著增长，明年及未来的 AI 眼镜产品前景目前看也较为乐观。 国内市场方面，公司已承接国内头部客户 AI 眼镜研发项目，首款产品正在开发中，预计明年量产。同时，国内其他客户拓展也在同步推进中。整体来看，智能眼镜业务会是公司业绩持续增长的重要推动力之一。 问题 2、2025 年前三季度以及第三季度公司研发费用增长较快的主要原因是什么？明后年研发投入规划是什么？ 答：2025 年公司前三季度及第三季度研发费用较去年同期增长较快，主要是公司 AI PC、智能眼镜、汽车电子等新业务拓展，研发资源投入至这些新业务的技术攻坚与产品迭代所致。全年来看，公司将继续聚焦新业务研发投入，保障核心项目推进，同时注重研发效率提升。 未来，公司仍将在新业务领域保持持续投入，以巩固技术壁垒、加速产品落地。长期来看，随着新业务逐步进入收获期并产生规模化收入，研发效率将不断提升。 问题 3、公司今年前三季度收入结构改善、毛利率也有较大提升，但手机收入同比下滑，背后主要原因是什么？ 答：从去年开始，公司在确保于主要客户中保持领先份额的同时，更

	加侧重于拓展高质量项目，所以今年手机业务收入同比有所下降，但毛利率同比提升较多。从全年维度来看，公司智能手机业务在 ODM 市场的份额仍会保持领先地位。 问题 4、公司在全球头部客户 AI 眼镜业务中，当前合作环节有哪些？后续是否有更多项目机会？以及目前公司是否有布局 SIP 相关工艺？ 答：在与全球头部客户合作中，公司当前主要承担 AI 眼镜 PCBA 制造、充电盒及充电底座等业务。目前，AI 眼镜充电盒已经量产出货，明年出货量预计将快速增长；同时，与 AI 眼镜配套的充电底座作为新品类，已有部分出货。未来，公司与客户的合作模式也将会向更多内容延伸。 关于 SIP 工艺，公司已于一年多前开始相关技术人才的储备，目前，由公司高管牵头，带领一支专业团队，正与全球头部客户按计划紧密推进中，相关产品预计将于 2026 年底投产。 问题 5、公司 AI PC 业务情况进展如何？ 答：AI PC 领域，已经实现了双平台量产出货。公司持续完善产品矩阵，两款自主研发新品上市，分别聚焦高性能需求与轻量化场景；客户拓展端，全球头部客户首个合作项目正式落地，后续将组建专项团队保障运维，为全球化布局奠定基础。预计 2026 年 AI PC 业务将实现规模化出货。 问题 6、目前公司在汽车电子业务方面的进展情况？ 答：汽车电子方面，公司的核心策略是聚焦增量市场。公司基于自身多年在智能手机领域的研发技术积累，集合汽车智能化的市场趋势，去研发具备创新性的品类。公司汽车电子业务主要聚焦在智控平板、无线充电业务领域，目前都推进的较为顺利。公司第三季度也获得了两家头部客户定点，汽车电子业务海外客户业务也在正常推进中。 问题 7、公司与智元机器人的合作进展如何？未来在机器人领域有何规划？
--	---

	答：机器人产业市场广阔，随着产业和技术的逐步推动，相应的应用场景也日益清晰，这也是公司和智元战略合作的出发点。从整体规划上，公司会首先在内部进行规模化的推广，将来随着在我们自身智能制造产品的应用创新成功以后，再会根据行业技术和市场应用的发展，为未来核心零部件和整机制造提前做好准备。
附件清单 (如有)	无
日期	2025 年 11 月 4 日