

证券代码： 002449

证券简称：国星光电

佛山市国星光电股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20251107

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 （广晟控股集团佛山上市企业投资者交流会活动）	
参与单位名称及人员姓名	佛山上市公司协会、广晟控股集团，以及东北证券、国信证券、国泰海通证券、国金证券、国联民生证券、广发证券、华西证券、兴业证券、招商证券、中信证券、华泰证券等 30 余家（位）机构投资者、媒体代表等	
时间	2025 年 11 月 07 日 (周五) 下午 14:00~17:30	
地点	国星光电总部	
上市公司接待人员姓名	董事长雷自合 副总裁郭豪杰 副总裁兼财务负责人李军政 董事会秘书李文强 财务部总经理杨礼红	
交流内容及具体问答记录	1、国星光电在超高清显示产业的布局情况及行业发展前景。另外请介绍公司吉利产业园生产基地的后续规划，它将如何赋能公司的制造转型升级与核心竞争力提升？ （1）超高清显示产业作为广东省战略性支柱产业，正迎来政策红利与技术迭代的双重机遇期。公司作为新型显示关键环节的重要参与者，已构建起涵盖芯片、封装到面板的全流程设计开发与生产制造能力，成为推动行业高质量发展的重要力量。接下来公司将持续加大 Mini&Micro LED 等高清显示技术的研发投入，强化上、中、下游的联合创新，同时向显示面板和集成方案延伸，重点布局 MIP 芯片级封装、高清显示面板、RGB 背光模组，从器件制造商升级为超高清显示面板和模组的方案提供商，通过技术突破、方案设计、终端应用等方面进一步提升产业价值。	

	（2）吉利产业园作为公司超高清显示产业的核心研发和生产基地，计划到 2030 年，建成广东乃至全国范围内具有竞争力的高清显示产业高地，为公司战略升级提供坚实支撑。吉利产业园从规划之初便被赋予了三大战略定位： 一是打造“智能制造中心”实现极致效率，成为智能制造转型的“主战场”。深度融合 AI 大模型、物联网传感器、工业机器人、智能仓储物流等现代化工业技术，构建全流程自动化与智能化生产、数字化运营的高效管理体系，实现极致提升的生产效率、卓越的产品品质和敏捷的交付响应，为公司抢占市场份额提供最坚实的保障，助力公司成为“新质生产力”的领跑者。 二是打造“产业链创新中心”引领技术突破，成为前沿技术的“策源地”和产业链协同的“连接器”。吉利产业园内专门规划建设研发大楼，同步推进高清显示产业技术创新中心、中试基地的落地，通过引入高校及科研机构、产业链上下游企业，共同攻克行业技术难题，实现技术向产业的快速转移，驱动产品性能的持续突破，成为未来增长曲线的“孵化器”。 三是打造“全球应用体验中心”主动创造市场需求，成为未来场景的“展示窗”和客户价值的“共创空间”。从“产品制造”到“共创解决方案”的模式升级，围绕 XR 虚拟拍摄、电影屏、AR/VR、裸眼 3D 等新兴领域，与下游客户共同搭建全球顶尖的显示应用场景，推动革命性视觉变革，成为引领市场需求趋势、赋能全球客户、构筑品牌生态的“超级引擎”。 2、国星光电收并购规划布局，聚焦的业务领域？ 公司以“内部扩产+外部并购”双轮驱动资本战略，紧跟 Mini/Micro LED、智能传感、汽车电子等领域，通过投资扩产、收并购及战略合作等方式实现产业链强链补链，培育新的利润增长点。 一方面，公司目前正在推进再融资，拟募资不超过 10 亿元加大对超高清显示 Mini/Micro LED、光电子传感器件、显控模组、车载 LED 等项目扩产升级，夯实公司 LED 主业及新产品中长期发展基础。 另一方面，公司积极开展投资并购，在推动 LED 业务协同发展
--	---

	的同时，谋划布局未来新兴产业。在主业领域，拟通过并购投资提升方案解决能力，进一步拓宽 LED 应用，做强超高清显示模组、光耦国产替代、光电传感、智能感测等新兴产品，同时积极发展第三代半导体和先进半导体封测业务；在新兴领域，布局谋划汽车电子、智能座舱、智能视觉系统、智能交互、人形机器人、光通信、低空经济等新领域。 3、国星光电在车载业务领域的细分布局、技术优势及合作车企包括哪些？ 公司在车载业务领域，布局了采用微显示技术的汽车外部交互显示 LED 产品，涵盖车载屏背光、智能氛围灯的汽车座舱显示 LED 产品，以及高性价比的汽车外照明信号 LED 产品。通过充分发挥内部优势，深度整合自身器件封装和模组制造资源，协同车灯厂构建起从 LED 器件封装、车灯模组制造到整灯生产的全产业链能力，已顺利进入长安、吉利、上汽等自主品牌汽车供应链。 公司的车外交互显示模组，移植了公司商显屏器件和模组制造的成熟经验，形成从器件到模组的全方位设计、开发与制造能力。通过持续的创新设计与制造优化，该类模组呈现出卓越的对比度、饱满度特性，已陆续搭载到多款热门车型的迎宾屏和尾灯屏，为车辆增添了独特的科技魅力与视觉享受。 公司的座舱显示 LED 产品，将公司在电视背光、轻薄显示产品的设计经验升级成汽车产品的开发经验，成功开发了系列完整的汽车仪表背光、屏显背光、按键背光产品和 mini 背光产品，凭借出色的性能，这些产品通过座舱产品客户被应用到长安、吉利、奇瑞、福田等品牌部分车型。 公司的车外照明信号灯产品，通过升级芯片、支架等关键部件，打造出覆盖日行灯、转向灯、尾灯、刹车灯、ADS 灯的多平台 LED 器件，这些产品经过公司内部、客户定制的车规级可靠性实验室的严格检验，并获得第三方机构的车规质量认证，目前在长安、上汽等品牌部分车型上得到应用。尤其像公司开发的陶瓷大灯器件，在历经 4000 小时的加长高温高湿老化、高温老化测试后展现出卓越的产
--	--

品力，产品性能达到国产领先水平。

4、近年国星光电出海战略取得哪些成果？下一步公司在全球战略布局上有哪些规划？

近年来，公司积极推动出海战略，取得了系列显著成果。从市场拓展来看，公司产品成功打入东南亚、美洲、欧洲等部分国家和地区市场。如 2024 年通过海外参展与渠道建设等方式，公司海外营收实现同比增长，其中重点海外客户的销售额实现双位数增长。今年 2 月欧洲视听技术及系统集成展览会（ISE）上，公司创新显示产品及解决方案吸引了众多行业专家和专业采购观众的驻足交流。在 6 月美国 InfoComm 展会上，公司首发的 AS 面板，以及 MIP 系列核心器件等吸引海外客户热捧。

从品牌建设角度，公司大力推进“NATIONSTAR”英文商标在海外多个重点市场注册，目前已在多个重点国家和地区完成商标注册；公司旗下高端定制品牌 REESTAR 的产品先后出色应用于巴黎奥运会、阿黛尔慕尼黑演唱会等重要国际活动，品牌的国际影响力大幅提升。

接下来，公司将持续加大研发投入，以“技术+产业”双轮驱动布局海外市场，在 RGB 显示器件、车载 LED、消费电子、背光模组等战略方向不断创新，打造高附加值 LED 核心竞争优势。同时公司会通过参加更多的国际展会、举办产品发布会、开展技术研讨会等多样化方式，提升在国际市场上的知名度和品牌形象，进一步巩固和扩大全球市场份额。

此外，公司今年以来成立了海外事业部，负责统筹开拓公司海外业务，作为开拓国际市场的核心力量；未来，海外事业部会持续深入调研不同国家和地区的市场需求、政策法规和文化差异等，以便我们精确制定市场策略，推出符合当地需求的产品和解决方案。

5、当前，国家大力鼓励并购重组。未来公司如何借助并购重组进一步完善产业链和业务布局？

（1）锚定战略方向，构建产融结合发展新格局

在国家大力推动并购重组与资本市场改革的战略机遇期，公司正以“产融结合、双轮驱动”的战略思维，将并购重组作为实现“十

	五五”战略目标的关键引擎，围绕核心主业，在技术协同、市场拓展上持续深耕，推动产业资源高效配置的战略布局。 近年来，公司始终围绕主业核心优势开展投资标的筛选，在技术协同与市场拓展层面持续深耕。当前，随着资本市场对并购重组的政策支持体系不断完善，我们正以更系统的战略框架推进产业整合：基于自身在主营业务的深厚积淀与资源禀赋优势，从业务协同匹配度、新兴市场增长潜力等多维度，明确了光电传感、智能显控、车载 LED、汽车电子、先进封装等细分领域作为并购投资方向。并购重组是一项系统性、长期性的工程，公司会持续在这些战略领域发力，加快对接节奏，力争早日实现实质性突破。 （2）以并购重组为抓手，实现产业链“延链补链强链” 以车载 LED 为例，公司自 2023 年底成立车载 LED 事业部以来，近两年车载业务发展迅速，未来这一块也是公司业务发展重点之一。伴随着国产新能源车品牌的崛起，车用 LED 国产替代趋势的大势所趋；公司将以“车规级产品突破+并购扩张+生态共建”为发展路径，拓展一线车企品牌，打造车载 LED 细分龙头。 以光电传感业务为例，公司光电子事业部经过近两年的持续投入，取得了良好的经济效益；公司的智能感测器件已经成为国内头部科技企业核心供应商；下一步我们将围绕智能传感，布局智能健康、光耦等新型光电子器件领域，做大做强光电产品业务，打造国内领先的光电子器件综合解决方案提供商。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	不适用
活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件	无