

来访者类型	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 策略会 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 公司来访 <input type="checkbox"/> 其他_____		
来访人员姓名、身份证号及职务	详见附件		
接待时间	见附件	预约接待地点	公司会议室
参会投资者	80家机构（150人）	接待人员	董事长郑安民；副总经理、董事会秘书、财务总监汪方华
交流问题	<p><b>一、公司发展历程</b></p> <p>海泰新光成立于 2003 年，始终以光学技术为核心发展方向，公司建立初期聚焦微投影显示光学领域，开启了光学技术的深耕之路，在光学系统设计、精密加工、光学镀膜、光学检测、系统装配等核心环节形成了深厚的技术储备，掌握了光学行业的关键核心技术，形成从元件到模组的完整技术体系。</p> <p>2008 年，公司精准把握医疗健康领域的发展机遇，将光学技术优势迁移至医用内窥镜行业，实现技术的跨场景落地与升级，奠定医疗业务长期发展根基，也确立了公司光学+的发展路径。</p> <p>2021 年公司登陆科创板，开启公司的资本市场之路。</p> <p><b>二、集团架构与海内外产业布局</b></p> <p>（一）国内三大业务载体</p> <p>1. 奥美克医疗</p> <p>作为公司医疗健康主业核心运营平台，专注医用内窥镜核心部件的研发、生产与销售，覆盖产品设计、制造、注册、市场服务全流程，是公司医疗板块业绩贡献与技术创新的核心主体。</p> <p>2. 淄博光学+青岛光学</p> <p>淄博基地是公司的光学生产制造基地，聚焦精密光学元件、光</p>		

学模组规模化生产；青岛基地侧重光学系统集成与前沿技术研发，形成“淄博制造+青岛研发”的协同发展格局。

### 3. 奥美克手术器械合资公司

依托海泰新光光学与精密制造优势，拓展手术器械配套业务，完善重点科室产品矩阵，强化医疗板块整体竞争力和影响力。

## （二）海外双区域战略布局

### 1. 美国区域

公司在硅谷设立了研发中心，聚焦前沿光学技术预研、高端产品开发和国际客户对接，紧跟全球光学技术发展趋势；内华达基地则负责海外产品生产、组装与交付，保障海外市场的供应效率与服务质量。

### 2. 泰国生产基地

泰国子公司成立于 2023 年，是公司海外布局的重要组成部分。依托于区位优势优化全球供应链结构，降低关税影响，专注服务海外客户。构建起总部、泰国子公司、美国子公司之间的产业协同链条。

## 三、核心团队与技术壁垒

### （一）核心团队背景

公司高管团队教育背景为浙江大学和中国科学院光电专业，深耕光学行业三十年，具备深厚的光学专业底蕴与行业深耕经验。董事长拥有全球光通信行业资深研发与管理履历，曾担任美国 E-Tek Dynamics Inc（2000 年被 JDS UNIPHASE 收购）研发总监。

### （二）四大核心技术平台

公司围绕“光学技术、精密机械技术、电子技术及数字图像技术”四大技术平台形成了光学系统设计、光学加工、光学镀膜、光学系统集成与检测、精密机械设计及封装、电子控制、数字图像处理

理等多项核心技术。

### （三）全流程光学自研自产能力

公司具备从整机系统设计、光机设计、电路及软件设计到光学加工、光学镀膜、精密机械封装再到部件装配和整机集成的完整产业链，所有核心工艺与关键环节均自主可控，是行业内少数具备完整光学制造体系的公司。

公司目前拥有数十台各类镀膜设备，配置多样化的镀膜工艺（如 IAD 离子辅助沉积、磁控溅射、离子束溅射等），旨在针对不同性能要求的高端特殊产品进行工艺比对与优化。不同设备负责处理不同材质和性能指标的产品，以确保在微小光学器件等高难度加工中的技术领先性。

## 四、经营基本面与核心定位

### （一）经营业绩概况

公司经营稳健，持续推进产品及技术创新，主营业务具备强韧性。境外市场收入占比约 76%，医疗健康业务为第一大核心板块，精密光学业务快速成长，形成了“医疗稳增长、光学拓空间”的良性格局。

### （二）公司核心定位

公司定位为高端光学技术企业，积极探索光学与不同细分行业产品技术之间的融合，以核心光学能力为基础，向高端制造、智能设备、算力中心等新领域延伸，打造跨场景、可复用的技术生态。

### （三）行业地位

海泰新光深耕光学行业二十余年，不仅在光学系统设计、光学加工、光学镀膜、光学系统集成与检测等方面所积累深厚，而且成功实现了光学与医疗的跨领域整合，使公司形成了“光学+医疗”

的独特竞争优势，全链条自研自产能力构建起深厚的行业壁垒；依托技术优势，公司将延续光学技术的多元化发展，持续巩固在光学行业的核心竞争力。

## 五、投资者交流

1. 当前全球先进光学行业发展趋势如何？公司所处行业格局是怎样的？

A: 光学行业作为兼具基础性与高专业性的领域，其发展深度绑定各细分行业应用需求，下游应用的迭代升级持续推动光学行业向高端化、多元化、精细化方向稳步迈进。

行业竞争呈现技术壁垒主导、全链条能力为王的特点，具备自主设计、精密制造、系统集成能力的企业更具竞争优势。近年来，一些细分应用领域的需求带动了上游光学产品尤其是光学元器件的高速增长，对光学生产企业的生产效率、产能规模和品质控制提出新的需求，针对光学行业的这一趋势，公司也在积极优化相关产能配置并利用公司光学全产业链的优势，积极探索将公司的核心技术与这些行业应用充分结合，提供更完善的光学方案。

2. 与同行业公司相比，公司的核心竞争力与差异化体现在哪里？

A: 公司具备深层的光学设计、器件加工、模组集成能力，还具备基于 FPGA 的应用开发能力。

3. 公司现有核心技术体系，可与哪些前沿应用场景深度结合？具体落地方向是什么？

A: 公司四大核心技术平台具备强延展性，可广泛适配高端医疗诊疗、高端制造、智能设备、算力中心等前沿场景。

4. 公司未来两到三年业务构成规划如何？医疗与先进光学业务如何协同发展？

A: 海泰新光深耕光学行业二十余年，不仅在光学系统设计、光学加工、光学镀膜、光学系统集成与检测等方面所积累深厚，而

且成功实现了光学与医疗的跨领域整合，使公司形成了“光学+医疗”的独特竞争优势。新一轮科技革命和产业变革为光学行业释放了巨大的发展空间，公司将延续光学+的路径，一方面，做深医用内窥镜产品，围绕核心产品的应用场景，扩展产品线，提供更多临床解决方案；另一方面，夯实公司在精密光学领域的技术和产品基础，抓住 AI 算力对光学产品需求激增的机会，充分利用公司光学全产业链的优势积极探索将公司的核心技术与行业应用充分结合，提供更完善的光学方案，快速扩大光学业务份额。

5. 公司先进光学业务目前的人才储备与未来拓展计划是怎样的？

A: 公司深耕光学行业多年，对行业人才分布及技术需求有深度了解。目前公司内部已具备模组设计及相关业务开发的核心人才，现有团队能够胜任目前的技术研发任务。虽然不存在核心人才缺失的问题，但随着业务量的快速增长，现有人力在应对工作量饱和度方面仍有提升空间。公司计划持续加大招聘力度，通过增加人员配置来加快研发节奏与项目推进速度，提升整体业务价值。

6. 公司目前的资金储备是否足以支撑扩产计划？

A: 公司现金流充裕，在扩产节奏上，公司遵循“厂房先行、设备跟进”的原则。目前正全面推进海内外产线的扩建与建设，以确保公司具备足够产能。

7. 公司目前的产能建设进度如何？特别是淄博基地的扩产情况？

A: 淄博基地土地面积约 60 亩，是公司产能扩张的核心区域。预计 2026 年 5 月份后将启动新生产车间的建设。

## 六、风险提示

### 1. 行业风险

公司的光学元器件、光电模组等产品是多个前沿科技应用领域核心的组成部分，下游市场需求与全球高端产业发展、下游行业资

本投入高度相关。当前行业市场关注度持续提高，大量企业涌入，导致产品同质化竞争加剧，若公司产线扩产受限、产品质量不能持续提升，则公司的供应链优势和质量优势存在被削弱的风险。

## 2. 研发风险

精密光学行业是技术密集型行业，公司产品的核心技术依赖于持续的研发投入和研发创新，当前技术迭代加速，若在新兴应用领域的技术研发不及预期或无法持续在技术上取得突破，则会影响公司在光学领域的拓展及营收能力。

## 附件

序号	客户全称	参会方式
序号	机构名称	公司来访
1	百年资管	公司来访
2	财通基金	公司来访
3	财通资管	公司来访
4	淳厚基金	公司来访
5	大成基金	公司来访
6	德邦基金	公司来访
7	东方红	公司来访
8	东吴证券	公司来访
9	富国基金	公司来访
10	歌汝基金	公司来访
11	工银安盛	公司来访
12	光大永明	公司来访
13	广发基金	公司来访
14	国海证券	公司来访
15	国联基金	公司来访
16	国联民生	公司来访
17	国盛证券	公司来访
18	国寿安保	公司来访
19	国寿养老	公司来访
20	和谐汇一	公司来访
21	华宝基金	公司来访
22	华泰资产	公司来访
23	华夏基金	公司来访
24	华夏久盈	公司来访
25	惠升基金	公司来访
26	混沌	公司来访

27	极未基金	公司来访
28	嘉实基金	公司来访
29	交银基金	公司来访
30	景林	公司来访
31	景顺长城	公司来访
32	民生加银	公司来访
33	摩根基金	公司来访
34	魔寓投资	公司来访
35	南方基金	公司来访
36	鹏华基金	公司来访
37	鹏扬基金	公司来访
38	平安养老	公司来访
39	浦银安盛	公司来访
40	趣时资产	公司来访
41	人保养老	公司来访
42	水印投资	公司来访
43	泰康基金	公司来访
44	泰康资产	公司来访
45	望正资产	公司来访
46	西部利得	公司来访
47	新华资产	公司来访
48	鑫元基金	公司来访
49	星石投资	公司来访
50	兴业基金	公司来访
51	阳光资产	公司来访
52	姚泾河	公司来访
53	银河基金	公司来访
54	银华基金	公司来访
55	银叶投资	公司来访

56	赢赐基金	公司来访
57	永安国富	公司来访
58	源乐晟	公司来访
59	长信基金	公司来访
60	长信基金	公司来访
61	招银理财	公司来访
62	中庚基金	公司来访
63	中欧基金	公司来访
64	中信建投	公司来访
65	中信资管	公司来访
66	中邮基金	公司来访
67	昶享资产	公司来访
68	中泰证券	公司来访
69	运舟资本	公司来访
70	工银瑞信	公司来访
71	兴业证券	公司来访
72	华源证券	公司来访
73	浙商证券	公司来访
74	南华基金	公司来访
75	太平养老	公司来访
76	天风证券	公司来访
77	东吴证券	公司来访
78	谊远	公司来访
79	兴业基金	公司来访
80	浦泓投资	公司来访