

证券代码：002273

证券简称：水晶光电

浙江水晶光电科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024009

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <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 type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（投资者走进上市公司活动）
参与单位名称	中财招商投资：江雪峰 远大能源化工有限公司：叶子侃 凯聪投资：蔡虹 华泰证券：张羽彤、季晨曦、王心怡、李雅静、苏海斌 英领私募基金：余伟 附加值投资管理：程晓鑫 深圳私享股权投资：王军 百年保险资管：蒋捷、戴斌 千岛湖流域产业投资基金：吴家来 杭州诺泽私募：陈志华 张馨邈：吉翱私募基金 星好投资集团：李立 浙江宁聚投资管理：翁杰昂 吉林长白山私募基金：田立园 台州市资产管理有限公司：陈佳怡、李亚雄 台州市海盛产业投资：张庭渊
时间	2024年10月31日 15:00-16:15
形式	线下调研
上市公司接待人员姓名	IR
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、问：请问安卓端旋涂滤光片的渗透率提升速度如何？公司怎么看待安卓旋涂滤光片未来的业务进展？</p> <p>答：截至2023年安卓端旋涂滤光片主要在旗舰机主摄机型应用，渗透率还处在个位数水平，2024年已经看到渗透率在部分客户和机型上进一步渗透的趋势。目前，水晶在高端手机市场的旋涂滤光片占据主导地位，并随着成本优化和技术进步，有望进一步拓展至更多安卓机型。</p> <p>2、问：从业务来看，请问公司三季度取得较好业绩的主要驱动因素是什么板块？</p> <p>答：主要是由于业务出货量的增长带动了公司的产品稼动率的提升。出货量的增长主要来自于公司三个基数较大的业务，微棱镜板块、薄膜光学面板板块和滤片</p>

板块，三季度延续了一季度和二季度的良好增长态势，新品的放量，产品结构的调整，对我们的毛利拉升也比较明显。同时这三个大单品在客户的份额也非常稳健，有的板块甚至是稳中有升，完全符合公司年初至今的份额目标预期。三季度也是传统的出货旺季，尤其是北美大客户新机的销售结构里面，高端机种的表现也比较亮眼，因此对公司业绩的叠加效应更加明显。

3、问：对于韩系客户目前公司的开拓进展如何？

答：2021年公司为了配套海外客户的需求在越南建设海外工厂，一期工程是租的厂房，已经投入使用，2023年为了更好地服务海外客户，公司在越南购买了100亩土地，越南二期工程目前已经结项，预计明年将逐步投入使用。随着越南基地的投产，我们会持续在韩系客户开发上发力。韩系客户的开拓还需要一定时间，需要更多耐心。

4、问：请问公司的降本增效工作是什么时候开始启动的？今年业绩表现不错，那降本增效工作是否还会持续？

答：公司从去年年末开始提出“降本增效”的目标，并延续至今，降本增效工作在采购降本、费用控制、人效提升等方面都有较好的成绩。“降本增效”工作未来还将继续推进。

5、问：请问安卓微棱镜和北美客户的微棱镜有什么区别？公司在安卓端微棱镜的布局如何？

答：安卓棱镜目前还是采用三角棱镜的设计为主，北美客户的微棱镜模块是通过三个小棱镜组成平行四边形状，中间的棱镜块需要用半导体光学技术加工特定图案，同时还要用到精密光学镀膜技术、精密冷加工技术；并且，该产品的量产开发，不仅仅要支撑千万级别的出货，同时还要保持良率的稳定，所以必须使用高度自动化设备来串联制程，技术难度非常高。

在安卓端，为了保证设备稼动率来确保盈利，公司的主要策略是做公版棱镜为主。

6、问：请问汽车 AR-HUD 的业务进展如何？

	<p>答：由于新能源汽车市场的内卷态势，公司 AR-HUD 业务的价格依旧承受一定的压力，虽然随着公司定点逐步转量产，AR-HUD 的出货量有较大提升，但是由于价格压力，出货量的增长和收入层面的增长有一定的对冲。但是由于公司的产品是有结构的，2023 年公司汽车电子 AR-HUD 板块占公司营业收入的比例较小，因此受到的影响不大。未来随着公司海外客户的定点逐步转量产，预计两、三年车载光学业务将逐步贡献业绩。</p> <p>7、问：请问 AR 板块大概什么时候能贡献一定的业绩？</p> <p>答：首先，AR 头显设备商业化的进程需要多方面共同发展，尤其是突破上千万、上亿级别的 AR 产品，需要各方参与者在硬件、软件生态上共同发展建设。而有能力牵动整个供应链为此努力投入的，主要还是消费电子的科技终端巨头们。因此 AR 产业的发展进程还是要取决于这些科技终端巨头的进展，尤其是海外几家的进展。</p> <p>水晶会持续加强在 AR 上的研发投入，尤其是致力于解决反射光波导片大批量量产的问题，我们目标明年能够建成一条反射光波导的量产黄金线。</p>
<p>附件</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2024 年 10 月 31 日</p>