

## 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	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <span style="float: right;"> <input type="checkbox"/>分析师会议  <input checked="" type="checkbox"/>业绩说明会  <input type="checkbox"/>路演活动  <input type="checkbox"/>其他                 </span>
参与单位名称 及人员姓名	特定对象调研：君和资本、浙商证券、长盛基金。 业绩说明会：线上参加公司 2025 年度网上业绩说明会的全体投资者
时间	特定对象调研：2026 年 05 月 15 日（星期五）上午 10:00-11:30 业绩说明会：2026 年 05 月 15 日（星期五）下午 15:00-17:00
地点	特定对象调研：公司会议室、腾讯会议 业绩说明会：价值在线（ <a href="https://www.ir-online.cn/">https://www.ir-online.cn/</a> ）网络互动
上市公司 接待人员姓名	特定对象调研： 副总经理、财务总监、董事会秘书：郭耀明 投资总监：黄奕瑞 业绩说明会： 副董事长、总经理：邱盛平 独立董事：梁士伦 副总经理、财务总监、董事会秘书：郭耀明 投资总监：黄奕瑞

<p>投资者关系活动 主要内容介绍</p>	<p><b>投资者提出的问题及公司回复情况如下：</b></p> <p><b>问题 1、请介绍公司 2025 年业绩表现情况及原因。</b></p> <p>答：2025 年，公司实现营业收入 20.20 亿元，同比增长 7.43%，归属于上市公司股东的净利润 926.26 万元，同比下降约 76%，净利润下滑的主要原因包括：1) 战略性投入大幅增加，主要为培育新技术、新产品所投入的研发项目、技术储备、模具、市场拓展等涉及公司整体核心竞争力强化提升的费用支出。2) 管理费用、销售费用及研发费用有所增长。</p> <p>2025 年，公司为深化战略聚焦、优化资源配置，已对毫米波雷达、轮式医疗服务及物流配送机器人等非核心业务进行战略性调整。管理团队积极承担业绩责任，2026 年，公司将集中资源，轻装上阵，全力改善经营。</p> <p><b>问题 2、公司光通信业务的进展？</b></p> <p>答：公司始终聚焦光学主营业务，持续关注光通信领域的技术动态与市场机会。</p> <p><b>问题 3、公司业务的发展情况？</b></p> <p>答：1、安防监控业务。2025 年，公司在巩固国内市场的同时大力拓展海外市场，安防监控业务海外收入占比同比增加约 40%，安全监控小变焦产品凭借高性价比优势快速突破，销售额实现稳健增长。海外客户项目取得关键性进展，客户结构持续优化。</p> <p>2、新型显示业务。公司 AR 眼镜光机技术取得突破，其中单色光机已具备批量量产能力，三色光机也已实现小批量出货。随着募投项目产线的建成，后续产量有望逐步增加。</p> <p>3、智能驾驶业务。2025 年智能驾驶领域业务收入同比增长超</p>
---------------------------	--

过 100%，主要产品包括 ADAS 等各类车载镜头，已获得比亚迪、吉利、长安、华为、奔驰、大众等国内外主流车厂及 Tier1 厂商的项目定点，应用车型超过 100 款。目前公司正根据订单情况有序扩充产能。

4、消费电子业务。推进无人机、手持云台、手机等行业应用，相关产品已完成研发，目前正积极推进量产筹备工作；加快布局定焦镜头，通过产业链横向并购完善产品矩阵和提升市场规模。

5、红外业务。公司的红外产品线齐全，涵盖多种焦距规格，海外市场拓展势头良好。

**问题 4、公司对 2026 年第二季度的业绩预期如何？**

答：公司预计 2026 年二季度经营状况将有望改善，具体情况请以公司后续发布的定期报告为准。

**问题 5、请问公司怎么看待当前的股价表现？**

答：您好。股价受到宏观经济、行业环境、市场情绪等多重因素的综合影响。公司认为当前股价尚未充分反映公司的长期价值，管理团队将持续努力做好经营，以更好的业绩回馈投资者。

**问题 6、公司的产能分布主要是哪里？**

答：公司的国内主要生产基地位于广东省中山市，海外生产基地主要集中在泰国。

**问题 7、车载镜头业务 2025 年同比翻倍，已获比亚迪、华为等车企定点，2026 年订单落地与产能匹配情况如何？**

答：尊敬的投资者您好，公司在车载业务上的拓展目前正进入订单放量阶段，预计未来三至五年将持续稳定增长，当前配套产能并不充足，根据年度预算规划，公司从去年就已开始准备产线扩充，在产能扩张和保证交付之间做冲刺与准备。感谢您的关注。

**问题 8、公司实施非核心业务剥离，聚焦光学主业，后续资源倾斜与业务结构优化的具体方向是什么？**

答：尊敬的投资者您好，公司完成非核心业务剥离后，资源倾斜与业务结构优化具体围绕光学核心主业推进：在资源倾斜方向上，公司将整合释放出的资源集中投入到安防监控镜头、新型显示、车载镜头等盈利质量更高的光学核心业务，加大核心光学技术的研发储备，重点强化黑光真彩成像、快速聚焦、光学防抖、超精密光学加工等核心技术优势，同时加大安防监控业务的海外市场拓展力度，推进智能驾驶车载光学业务的客户拓展与项目落地，加快新型显示领域投影、VR/AR 等新产品的客户拓展与场景落地。在业务结构优化方向上，公司一方面通过横向光学产业链并购完成对东莞市长益光电股份有限公司的收购，长益光电专注于泛安全监控、手机镜头领域的研发生产，本次收购可完善公司“变焦+定焦”的产品矩阵，增强泛安全监控领域的加工制造能力与成本管控能力，实现产业链协同互补，进一步巩固公司在光学镜头领域的市场地位；另一方面，公司持续深化精益管理，通过优化供应链管理、推进精益改善项目控制生产成本，稳步提升生产效率，同时以客户需求为导向持续优化产品性能、交付质量与制造效率，不断优化客户结构，推动公司产业结构和资产配置持续优化，为长期高质量发展奠定基础。感谢您对公司的关注。

**问题 9、今年高端新品落地节奏如何？**

答：尊敬的投资者您好，根据公司 2025 年年度报告披露的信息，2026 年公司在新型显示领域，重点布局 AR/AI 光学模组等前沿技术领域，2025 年报告期内已完成多款新产品设计，持续推动产品在商用显示、智能投影等场景的适配与应用，2026 年公司将加快推进相关新产品量产落地，积极拓展下游客户合作，稳步推进市场导入。在智能驾驶领域，公司将围绕车载镜头等优势产品集中资源打造明星产品，推进相关业务落地拓展，抢占行业领先地位，目前在 8M/5M 量产产品放量阶段，公司会做好产能扩建准备；在新兴消费应用领域，公司也将持续在消费级应用、工业检测等场景的业务规模，培育中长期增长动能。感谢您对公司的关注。

**问题 10、安防、车载、AR 三大业务协同发展，公司如何平衡短期业绩与长期技术投入的资源分配？**

答：尊敬的投资者您好，公司在近两年这方面的平衡（短期业绩与长期投入）做得确实不够好，公司核心管理团队也一直在深刻反思，除了战略上聚焦光学主业，未来在项目导入、项目管理与评估、市场预测等方面也会加大管理力度，一方面保证短期业绩，另一方面持续投入光学技术的研发；感谢您的关注。

**问题 11、行业竞争加剧背景下，公司在光学技术、自动化生产、成本管控上的核心壁垒如何持续巩固？**

答：尊敬的投资者您好，公司从成立至今一直以研发作为核心生存之道，多年来持续在光学技术、精密零件等加大投入，目前研发费用占比超过营收 10%，持续保持几百人的研发队伍，正是这种持续多年不计成本的研发投入，才保证了联合在重大、高难度项目攻关上的口碑；2025 年公司在自动化生产方面投入了大量资源进行自动化设备研发与改造，除了自动化设备产线能通过

自制与自研降低成本、更好满足生产适应性外，也是公司在精益生产、成本管控上的必然动作；最后，在大批量、标准化产品成本管控上，公司也在积极寻求与东莞收购标的公司的合作与协同。感谢您的关注。

**问题 12、今年在欧美、新兴市场的客户拓展与产能布局有哪些重点举措？**

答：尊敬的投资者您好，面对国内市场竞争加剧，公司 2026 年将积极拓展海外市场，安全监控、新型显示、智能驾驶三大业务板块协同发力，重点开拓海外安全监控及车载中高端市场。产能布局方面，公司将充分发挥已建成投产的泰国生产基地的区域优势，提升海外客户本地化交付能力。客户拓展层面，公司将加强海外大客户开发，针对包括欧美在内的不同海外市场特点探索多元合作模式，持续提升公司在全球的市场影响力和业务覆盖面。目前公司智能驾驶业务的海外客户项目已取得关键性进展，后续将持续推进海外市场布局优化，不断优化客户结构，扩大海外业务占比。感谢您对公司的关注。

**问题 13、AR/AI 眼镜与超短焦投影镜头技术领先，在消费电子与新型显示领域，今年有无重磅客户合作突破？**

答：尊敬的投资者您好，公司今年在新兴消费电子与显示领域均有重要客户与项目落地，受限于商务合作条款约束，请持续保持对公司的关注，以公开披露信息为主。感谢您的关注。

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	2026年5月15日