

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	☒ 特定对象调研 ☐ 媒体采访 ☐ 新闻发布会 ☐ 现场参观 ☐ 分析师会议 ☐ 业绩说明会 ☐ 路演活动 ☐ 其他
参与单位名称 及人员姓名	SECF 基金、上海淳阳基金、北京建隆资本、融捷股份等 6 人。
时间	2026 年 10 月 13 日下午 15:00-16:00
地点	公司总部会议室
上市公司 接待人员姓名	副总经理、财务总监、董事会秘书：郭耀明
投资者关系活动 主要内容介绍	投资者提出的问题及公司回复情况如下： 问题 1、请介绍一下公司上半年经营情况，2026 全年扣非能否转正？关键靠毛利率修复还是收入放量？ 答：2026 年上半年公司实现营业收入 10.49 亿元，同比增长 17.24%；实现归属于上市公司股东的净利润 782.54 万元，实现扭亏为盈，同比增长 138.69%。主要原因是公司坚持“国内深耕+海外拓展”双轮驱动战略，客户拓展持续发力，海外业务拓展及重

	点项目量产交付取得突破进展，推动营业收入稳健增长。同时，公司持续深化精益管理，做好费用投入与业绩产出的动态平衡，公司净利润逐步修复改善。 变焦业务：国内竞争较为激烈，但公司持续保持 20 倍及以上高清变焦镜头全球市占率领先的市场优势地位。目前与泰国生产基地及日本研发公司发挥协同共振，加速拓展海外市场。 显示业务：公司是少数掌握 Micro-LED 光机量产技术与 AR 眼镜整机制造能力的厂商之一，深度服务逸文科技等多家工业级/消费级 AR 眼镜客户，Micro-LED 光机规模化出货；在超短焦投影镜头领域继续保持全球领先地位，市场份额稳居行业第一的优势。 汽车业务：加快全球供应布局，高阶 8M 高清前视镜头已完成 CARIZON、Momenta 等主流智驾算法平台适配认证，11V 及车载镜头国内出货量领先，仅上半年，镜头出货量已达到数千万颗，海外项目和收入持续提升。 消费者业务：凭借领先的光学镜头核心技术与行业良好口碑，承接多个行业头部客户的高端高难度项目，项目落地后将有效推动公司收入规模和行业地位持续提升。 综上，公司各项业务在稳步增长，毛利率保持稳定，公司经营状况持续向好，具体业绩情况请以公司后续发布的定期报告为准。 问题 2：公司研发投入比较大，主要是哪些方向？有无投入产出量化考核？ 答：公司坚持以技术创新驱动发展，多年来持续在光学技术、精密零件等加大投入，力争在核心技术上持续保持行业领先地位。公司保持超过 10%的研发费用率及 800 人以上的高水平研发团队，重点投入方向是新产品研制、攻坚前沿技术与高难度项目。公司正着力优化研发资源配置，通过提升优质项目占比来改善投入产
--	---

	出比，从而实现经营质量的稳步跃升。 问题 3：车载镜头业务发展态势较好，目前收入规模如何？未来的业务增速如何判断？ 答：公司智能驾驶业务主要是 ADAS 车载镜头等产品，凭借优质的产品和服务，公司相继获得奔驰、宝马、奥迪、大众、丰田、本田、比亚迪、吉利、长安、长城、上汽、零跑等国内外知名车企及全球汽车供应链 Tier1 厂商项目定点，产品应用覆盖 200 多款车型。目前车载镜头业务已进入规模化放量阶段，公司正全力推进产能扩建与量产交付。 今年上半年泰国工厂的车载产品正式投产，海外项目增长较快。国外车载镜头项目验证周期较长，供应链合作粘性及毛利率相对更稳定，经过前期技术沉淀与客户验证积累，公司已储备了多个国际定点项目，车载业务会在未来几年持续放量，整体上业务增速较好。 问题 4：公司三色光机业务发展情况如何？目前有多少产能和订单？ 答：目前单色（绿色）光机仍是市场主流应用方案，三色光机尚处于小批量导入阶段。公司在绿色光机方面的产能和出货量都较好，预计明年还会进一步提升。公司已掌握高端光机的研发与量产能力，目前深度服务逸文科技、大朋、谷东、光粒、迈测等工业级/消费级 AR 眼镜客户，还与其他头部行业客户保持合作对接。待三色光机市场应用场景普及、客户端开始批量应用，相信公司三色光机业务也会快速发展。 问题 5：公司在光刻机方面有无相关的产品、业务？未来如何规划？ 答：公司具备丰富的光学镜头相关技术，全资子公司成都联江科技有限公司主要负责开展泛半导体等光学技术与产品的研发
--	---

	发。 问题 6：公司面对内卷的竞争态势，未来的计划是什么？有无并购计划？ 答：当前光学行业产能虽呈现阶段性趋紧，但尚未进入出清阶段。与此同时，智能驾驶、低空经济及 AI 等新兴应用场景具备广阔的增长潜力。未来，公司将依托技术领先、品牌积淀及卓越品质等核心竞争优势，积极把握市场增量机遇，稳步提升市场份额。 公司正加紧推进并购东莞长益项目，加快补齐公司在泛安防消费镜头领域的产业布局，提升成本差异化能力，扩大制造规模、增强协同效应，从而有效驱动经营业绩稳步增长，提升整体核心竞争力。 问题 7：目前公司市值处于一个较低位置，未能很好反映公司投资价值，公司对于未来市值管理方面是怎么样的规划？ 答：公司股价受宏观环境、行业周期及市场情绪等多重因素综合影响。公司始终聚焦主业发展，专注技术创新，按战略规划持续推进各项业务，努力提升公司内在价值。公司亦高度重视股东权益，通过定期报告、业绩说明会、互动易等多渠道与投资者保持常态化沟通交流，未来会持续加强市值管理方面的工作，积极研究、推行各类市值管理策略、举措，切实维护股东权益。 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 10 月 13 日