

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"/> 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 type="checkbox"/> 其他
参与单位名称 及人员姓名	申万宏源研究所、上海原点资产
时间	2025年2月10日(星期一)
地点	公司会议室
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 董事会办公室：黄奕瑞
投资者关系活动 主要内容介绍	<p>一、 参观公司展厅</p> <p>二、 互动交流环节</p> <p>本次投资者关系活动的主要问题及公司对问题的回复概要如下：</p> <p>问题 1、请问公司的核心竞争力包括哪些方面？</p> <p>答：公司核心竞争力主要体现在：1) 20 余年光学领域技术积淀；2) 具有完整的光学全栈研发能力；3) 从设计到量产的垂直整合能力；4) 国际化的市场布局与客户资源。</p> <p>问题 2、公司如何应对目前的市场竞争情况？</p> <p>答：国内市场面临供应链降价的压力，公司积极国内推进产品</p>

升级，同时积极推进海外布局。公司业绩的增量源自于多个领域的积极拓展与深耕细作，公司将积极响应市场变化与行业发展趋势，进行战略性调整，巩固原有客户合作，并积极开拓新业务、新客户。

问题 3、公司会往上下游延伸吗？

答：公司以光学镜头为核心，已构建涵盖光成像、光显示、光感知的全产业链布局，已形成以物联网视频业务为优势基础，以新型显示及智能驾驶业务为潜力增长极的多轮驱动业务结构。

问题 4、公司的 AI 眼镜主要做什么？部件还是成品？

答：公司在 AI 眼镜方面定位为核心光学部件供应商，与逸文等品牌建立深度合作，专注于光学模组等核心部件的研发与制造。

问题 5、现在的 AI 眼镜中提供的核心光学零部件包括哪些？光波导不同技术路径分别有哪些优劣势？

答：公司提供的 AI 眼镜核心光学零部件主要为光学显示模组等。

不同的路径光波导各有优缺点：1) 反射光波导技术成熟度高，性价比优势明显；2) 衍射光波导显示效果更优，技术难度较大。此外，AI 眼镜在光波导技术的应用中，还需考虑使用单色光还是三色光，单色光实现较为简单，成本较低，适合对色彩要求不高的场景，性价比较高；三色光能够提供更好的色彩体验，适合对显示效果要求较高的场景，但技术复杂度和成本也相应增加。

在新型显示领域，公司是国内首批掌握超短焦技术并实现规模化量产的企业，并率先推出了全球体积最小的 4K 分辨率超短焦投影仪。公司深耕 AR/VR 领域，已储备 AR/VR 相关硬件产品的核心技术如光波导、菲涅尔透镜、pancake 技术等。目前公司 AI 眼镜的产能储备处在结合客户需求、产品成熟度逐步筹备产能爬升的节点，总体出货可以满足目前客户需求，该产品目前业务量较小，对公司业绩影响有限。

	<p>问题 6、公司的光波导做到什么程度了？</p> <p>答：公司在 AR 眼镜的光学设计、光机集成等关键技术环节具有成熟解决方案，目前已完成光波导样品开发，具备完整光学设计方案。</p> <p>问题 7、贵司目前有融资的需求吗？</p> <p>答：公司将根据技术研发投入及产能扩建需求，审慎评估融资方案，目前暂无融资计划。</p> <p>问题 8、请问泰国基地建设目前是一个什么样的进展？</p> <p>答：泰国生产基地建设结合客户需求有序推进，目前已获部分重要客户订单，产能能够满足客户需求。</p> <p>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。</p>
附件清单	无
日期	2025 年 2 月 10 日