

南京波长光电科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-002

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 checked="" 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
活动参与单位名称	国盛证券；汇添富基金；华安基金；青骊投资；民生加银；正圆投资；泰康公募；东吴基金；东方基金；传奇投资；富国基金；圆信永丰；民生加银；复胜资产；惠升基金；南土资产；中金资管；元兹投资；橡果资产；金信基金；中欧基金；兴银基金；东海基金；瑞吉投资；云门投资；理成资产；德邦基金；人保养老；汐泰资产；百年人保；磐耀资产；太平洋保险；大成基金；国联基金；易同投资；民生加银；国寿安保；春藤资产；MightyDivine；银华基金 其他线上参与公司2024年年度暨2025年一季度业绩说明会的投资者
时间	2025年4月28日、29日
地点	电话会议、价值在线（ https://www.ir-online.cn/ ）网络互动平台
上市公司接待人员姓名	董事长 黄胜弟 董事会秘书 胡玉清 财务负责人 唐志平 独立董事 季学庆 保荐代表人 吴韡 证券事务代表 汪奎
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司董事会秘书介绍公司主营业务情况及2024年度、2025年一季度经营情况。</p> <p>二、问答环节</p> <p>1.公司2024年4季度毛利率下降和2025年1季度修复的影响因素？</p> <p>2024年，公司产品原材料之一金属锆价格上涨，由于市</p>

场消化上游价格波动影响需要一定时间，导致公司红外产品毛利率下降，2025年初开始逐步有所恢复。另外，公司在12月份提取员工奖金，这也导致2024年四季度毛利率有所下降。2025年一季度，毛利率开始有所修复，主要得益于销售收入增长和产品结构的改善，一季度利润下降主要受股份支付费用（188万）、人员扩张成本（增加约370万）、折旧和摊销增加（约260万）的影响。

2.介绍一下公司半导体业务，主要的产品应用领域和未来布局？

根据公司内部的收入分类，我们将半导体和泛半导体领域的营收合并计算，2024年度，这一块业务收入达到5100万，较上年增加82%。其中PCB、显示等泛半导体约3300万，主要产品是应用在高端PCB、显示面板等泛半导体行业的激光加工元器件；半导体业务包括光刻、封测等场景，这一块收入约有1770万元，产品形态有：应用于成熟制程的平行光源系统；先进制程光刻设备光源里的光学镜片（硅反射镜、硒化锌聚焦镜）；照明系统里的匀光、整形、引导镜片；量检测设备里的激光准直（控制激光束）、分光偏振镜片等，还有配合客户的一些小型光学系统，应用场景有接近式掩膜光刻、直写光刻、封装测试、量检测等。

拓展半导体和泛半导体领域业务是公司拟定的战略目标，公司在半导体领域倾注了较多人才、技术及硬件投入，希望未来能在超精密加工与检测、高端镀膜等半导体瓶颈技术上取得更高成就，把握住半导体行业发展带来的市场机遇。

3.半导体领域的应用相比其他领域对产品的要求有哪些不同，壁垒主要体现在哪些方面？

公司主业是做光学元器件，对于半导体领域应用，主要

是以集成在半导体加工设备中的光学系统的形式体现。对于半导体器件而言，光刻为结构形成的重要环节，光刻系统作为光刻机关键组成直接影响制程、速度以及良率。光刻机光学子系统是半导体光学系统的核心，其中包括光源、照明系统和物镜系统。为了达到芯片加工的精密级别，半导体领域的光学产品通常都需要极高的精密度，比如极高的面型精度和表面平整度，还有极其精准的装配精度，为了配合晶圆尺寸提高产量，光学元件也需要较大的口径，每道工序的质量控制都很严格，精密加工的工序（如镀膜、装配）需要在超净间里完成。这些都需要公司具有先进的加工设备和精密的加工工艺能力。

公司拥有二十多年的精密光学加工经验，拥有磁流变、离子束抛光设备、IBS镀膜机、三坐标测量仪等超光滑加工与检测设备和“千级”“百级”洁净间，配套成立了先进制造工艺中心，加工精度可以达到超精密级，口径最大可达600mm，能够实现包括类金刚石膜（DLC）、硬质膜（HDAR）在内的增透、高反射、部分反射、分光、滤光等镀膜工艺，以上的各种要求都构成了半导体光学领域的技术壁垒。

4.2024年境外收入接近1.3亿，境外主要是新加坡子公司实现，是否受关税政策影响？

公司2024年境外业务收入占总营收的30%左右，其中80%是通过新加坡子公司实现，根据公司统计，其中直接面向美国市场的收入占总营收比例不到5%，直接影响有限。公司实施“境内+境外”双轮驱动战略，在新加坡、韩国等国家和地区设有子公司、参股公司或营销机构，客户涵盖了亚洲、欧洲、美国、中东、拉美多个国家和地区，分布较为分散。同时，公司会密切关注国际贸易形势的变化，积极主动地采取防范和应对措施，降低外部环境变化对公司业务可

能带来的影响。同时，公司将不断提升产品技术壁垒，增强客户黏性，提高议价能力。

5.江苏波长的消费级光学产品市场布局情况？其中AR/VR领域，2024年收入550万元，2025年诸多AR/VR产品推出，公司目前的主要产品布局以及2025年客户需求情况？

过去几年里，公司通过子公司江苏波长横向拓展消费级光学产品市场，新建“千级”“百级”洁净间及生产设备，打造消费级光学产品产线，通过差异化的市场竞争策略，在消费级市场取得突破，产品主要有两方面，一是面向无人机、智能家居监控、扫地机器人、内窥镜等消费级领域的TOF镜头等各类消费级光学镜头，另一方面就是AR/VR光学产品。公司在AR/VR领域的产品主要是VR的pancake光学模组及AR的光机组件，产品提供给整机装配厂家，经整机装配完成后供给终端品牌客户。目前公司产品对应的VR终端产品还未上市，但是已经接到客户小批量验证订单；AR光机组件从2024年底开始已持续批量出货。根据现有的产品订单和客户需求预期，我们预计2025年AR/VR能实现营收倍数级的增长。

6.AR/VR等消费级产品出货后，公司毛利率会有很大差异吗？

消费级光学产品竞争比较激烈，毛利率相比工业级会低一点。目前公司消费级光学产品收入占比不大，短期内对公司整体毛利率的影响较小，但是如果未来公司消费级光学产品占比逐步上升，可能对整体毛利率会有一些影响。公司也会综合考虑产品结构，在工业级领域上继续拓展一些高附加值的产品，保持毛利率的相对稳定。

7.公司如何看3D激光打印行业发展？公司在这部分客

户情况怎么样？

3D打印是公司激光光学业务的一个下游应用领域，但是目前整体的市场体量尚未成规模，公司在此部分收入占比并不高。公司已经开发出面向3D激光打印领域的成熟光学产品，与国内主要的3D激光打印设备客户均有往来。从去年下半年开始，我们确切感受到了下游客户需求的上升，公司已经做好了充分的准备，与客户一起推动3D打印市场的发展。

8.请问可以说下公司业务发展前景和业务布局吗

公司下游应用主要为工业激光加工和红外热成像及消费级光学领域，相关应用场景日趋成熟、发展前景良好，同时也会面临市场竞争加剧的风险。业务布局上，目前公司产品以面向工业端应用的激光光学和红外光学为主，短期内工业端市场仍是公司业务的主要支撑；近年来公司也做了消费端产业布局，如AR/VR、智能家居等。2025年公司继续推行“光学+”战略，围绕大客户增长和新应用场景开拓市场。

9.请问南京波长光电当前的主营业务具体有哪些？未来是否有拓展新领域的计划？

波长光电长期专注于精密光学元件、组件的研发与制造，主要应用于工业激光加工、红外热成像及消费级光学领域。公司的产品包括光学元件、组件系列以及光学系统方案与检测设计工具，如各类反射镜、聚焦镜、激光扩束镜、激光扫描镜、激光直写镜头、红外成像镜头、AR/VR光学模组等，服务对象涵盖消费电子、半导体制造、智能制造、新能源等多个行业领域。

未来，公司将继续围绕“光学+”的发展战略，基于现有优势产品线，积极布局半导体制造与检测、激光增材制造（3D打印）、生命科学等新兴应用场景。同时，正在建设的

微纳光学实验室已经完成主体装修以及部分实验设备引入，未来将重点围绕高精度光学器件研发、半导体领域创新应用等方向开展研发工作。

10.2024年公司净利润同比下降，主要原因是什么？未来趋势如何？

2024年，公司营业收入同比增长14.32%，但归母净利润下降31.72%。主要原因包括红外业务毛利率下滑、资产与信用减值损失增加以及管理费用和研发费用增加。未来，公司将通过产品结构优化，提升高毛利率产品占比、控制费用增长、加强成本管理等措施，改善盈利能力。

11.公司境外业务增长迅速，请介绍具体拓展情况及未来规划？

2024年，公司境外业务实现营业收入12,750.37万元，同比增长35%，境外营收占比达到30.66%，其中，80%以上由新加坡全资子公司完成，客户涵盖了亚洲、欧洲、美国、中东、拉美多个国家和地区，通过灵活的海外布局和产品本地化服务，公司有效应对了国际贸易环境变化带来的不确定性。未来，公司将继续深耕海外重点市场，提升海外产能和团队服务能力，加快产品的国际化进程，提升整体海外收入占比，增强公司全球抗风险能力和增长韧性。

12.2024年公司研发投入和研发方向有哪些？

2024年公司研发投入2,787.06万元，占营业收入6.70%，同比增长29.15%。目前研发重点围绕半导体光学、微纳光学、飞秒激光镜片、红外连续变焦系统等光学前沿应用展开。

13.公司未来在微纳光学领域有何规划？

公司已经完成微纳光学实验室主体装修以及部分实验设备的引入，布局亚波长结构光学元件（如超透镜、超表面器

	<p>件) 研发。未来, 公司将依托微纳光学技术, 提升产品附加值, 开拓新的市场应用。</p> <p>14.公司在红外热成像领域的技术优势和市场布局是怎样的?</p> <p>在红外热成像领域, 公司拥有覆盖短波、中波、长波红外全波段的镜头设计与制造能力, 具备从材料(如自研硫系玻璃)到加工、镀膜、装配、检测的完整工艺链。产品可广泛应用于电力巡检、消防预警、智能驾驶夜视等领域。2024年, 公司推出多视场变焦红外镜头, 并在锗材料价格大幅波动背景下, 通过自研自产高折射率硫系玻璃实现了部分场景下对锗材料的替代, 有效保障了产品竞争力。未来, 公司将积极布局红外热成像在智能驾驶、智能安防、医疗监测等新兴场景的应用。</p> <p>部分交流问题重复或已在前期的投资者关系活动记录表中披露, 本次不再重复披露。</p> <p>风险提示: 公司郑重提醒广大投资者, 有关公司信息请以公司在巨潮资讯网和法定信息披露媒体刊登的相关公告为准。本次投资者关系活动中如涉及对外部环境判断、公司发展战略、未来计划等描述, 不构成公司对投资者的实质承诺, 敬请广大投资者理性投资, 注意投资风险。</p>
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及未公开披露的重大信息。
附件清单(如有)	无
日期	2025年4月28日、29日