

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	中信证券
时间	2024年9月5日
地点	公司会议室
上市公司 接待人员姓名	副总经理、董事会秘书、财务总监：郭耀明
投资者关系活动 主要内容介绍	<p>2024年9月5日在公司会议室，以现场方式进行互动交流，本次活动的主要内容如下：</p> <p>一、公司基本情况介绍</p> <p>公司是一家集光成像、光显示、光感知为核心技术的专业镜头、光电产品的制造商及光学系统解决方案提供商。经过多年光学领域技术的沉淀和深耕，公司掌握了光学镜头及光电产品的设计开发、超精密模具技术及智能制造技术，拥有光学防抖、超精密光学非球面、自由曲面、光波导等核心光学器件的核心技术，并已实现多项首创领先技术，如：黑光全彩技术、快速聚焦技术等。公司潜心深耕光学行业近20年，公司的专业镜头及光电产品已形成在高端安防视频监控、新型显示、智能驾驶等领域综合布局的良好局面。公司产品类型丰富、规格齐全，从用途上涵盖了安防视频监控镜头、车载镜头、毫米波雷达、超短焦投影镜头、AR/VR一体机</p>

等产品。

二、交流环节

问题：关于联合汽车获得项目定点，公司于 2024 年 7 月 9 日披露的公告中提及中标采购周期为五年，总金额 1.7 亿元，收入确认在五年期内是平摊的结构吗？

答：公司子公司联合汽车的智能驾驶业务系公司近年大力培育具有较好爆发潜能的方向，现已日趋发展成熟，目前公司在智能驾驶领域的主要产品有车载镜头、毫米波雷达产品及相关应用产品、AR-HUD 相关产品、车内投影产品等。凭借技术优势，车载镜头已通过一级供应商基本覆盖全国主流整车厂商及部分一线国际品牌汽车厂商，其他产品相继获得了比亚迪、一汽红旗、蔚来汽车、江淮、东风柳汽等多家汽车厂商定点，覆盖 40 多款车型。联合汽车目前在手订单已获历史性突破，主要交付从第四季度末开始。

问题：车载雷达供货对象有哪些？是否已经量产？

答：公司的毫米波雷达目前供货给蔚来、柳汽、江淮等汽车厂商，近期也获得了一汽红旗的定点，还有部分项目在洽谈中。产品的销售节奏与配套车型的上市时间、销量等因素有关，公司将做好积极的供货准备。

此外，汽车厂商对供应商有较高的技术准入门槛、可靠性和质量要求，认证周期长，但为保障产品生命周期内生产和售后服务，定点后双方的合作稳定性也高。经过公司前期对智能驾驶业务的项目铺垫，相关产品的开发设计、技术能力、质量保证、量产供货能力也在不断提升，未来智能驾驶业务预计将有乐观增长，敬请期待！

问题：2024 年上半年创新业务占比提升较快，主要是哪部分贡献较大？

答：公司的创新业务包括新型显示（激光投影、AR/VR）、智

能驾驶等，上半年新型显示的业务贡献较大，随着智能驾驶业务相关产品在四季度末开始交付起量，二者的业务占比将逐步达到均衡发展。

此外，公司募投项目“新型显示和智能穿戴产品智造项目”也主要聚焦于新型显示和智能驾驶业务，募投项目带来的产能扩建将有利于相关业务推进。

问题： AR/VR 和激光投影业务的增长情况？

答：在新型显示领域，公司的激光投影镜头、AR/VR 一体机产品已广泛应用在激光电视、智能投影、工程投影、视讯会议、增强现实与虚拟现实等领域。二者均呈现稳健增长态势，展现了双轮驱动的增长活力。

问题： 公司用于激光电视方面产品的客户主要有哪些？

答：目前公司激光投影产品的客户包括坚果、海信、LG 等，公司将利用技术优势和产品质量等优势积极开拓市场。

问题： 公司在激光投影和 AR/VR 方面都具有整机生产能力的吗？

答：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。并且公司深耕 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，公司在新型显示领域具备集零部件与整机组装的一体化能力。

问题： 安防业务量价趋势的预测？

答：在安防视频监控领域，公司在大倍率光学变焦、高清等高端镜头产品方面已形成市场主导地位，20 倍及以上高清变焦安防镜头的全球市场占有率已连续多年全球领先，毛利率水平一直维持稳健水平。

此外，安防产品的应用领域广泛，在国家政策支持、科技进步、社会安全意识持续提升以及智慧城市、物联网等新兴应用的推动下，安防视频监控领域市场规模仍然持续增长，传统安防智能化转型、安防镜头高端化已是趋势，公司主打高清、变焦等高端安防镜头产品的差异化战略持续符合市场发展潮流，技术优势和市场地位能支持公司安防视频监控业务长期稳健发展。

问题：安防领域方面是否存在明显的季节性？

答：安防领域的政策和大型项目实施相对稳定及具有一定的可预见性，市场需求较为均衡，公司近几年高端安防业务方面订单的季节性特征逐渐减弱，主要视客户的发展情况和采购节奏有序供货。

问题：请介绍一下泰国生产基地的情况？

答：目前泰国生产基地整体上已装修完成，即将投入使用。该基地将聚焦于两大核心业务板块：一是深耕传统安防领域，积极开发海外客户贴近海外市场需求；二是拓展海外智能驾驶业务，为客户提供高质量、高性能的相关产品。

问题：2024年半年报中经营性现金流净额是负的，这会有影响吗？

答：2024年上半年经营活动产生的现金流量净额为负值，主要系采购金额及人工增加所带来的暂时性影响，公司后续能通过有序的销售回款来改善。目前公司整体经营现金流较为充裕。

问题：2024年上半年存货较同期多了7000多万元的主要原因？

答：2024年上半年的存货中，部分为在途产品，公司已经向客户发货但还未确认收入；部分为原材料及库存产品，是公司基于平衡产能的战略性储备，以确保后期产品供应的稳定性。

问题：未来展望情况？

答：公司未来几年的业绩目标可参照2024年员工持股计划中

	<p>所述指标，展望未来，公司正全力以赴，进一步夯实光电光学领域的技术基础，促进光电产品在光成像、光显示、光感知方面的融合应用，持续提升高端制造能力，推进技术创新能力，加大光电产品的市场研发投入和产品开发，用科技的力量帮助人类扩展视野，我们坚信，通过不懈努力，公司将实现持续稳健的增长，迎接更加美好的明天。</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	2024年9月5日