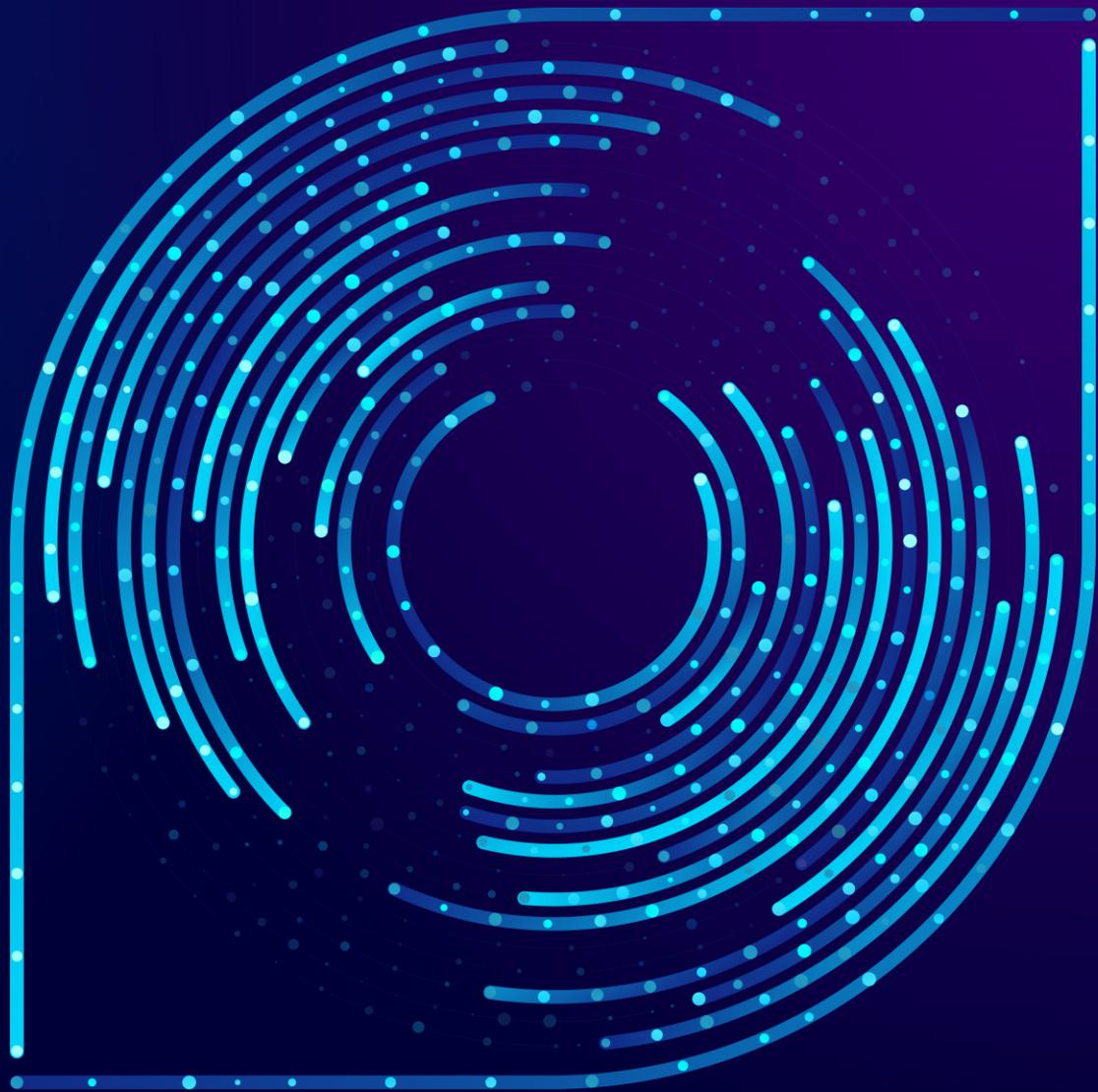


2025中期业绩 企业简报会



2025年8月

免责声明



- 本演示文稿中包含的信息仅供参考，该等资料如有更改，恕不另行通知，其准确性并不保证，亦未必包含有关舜宇光学科技（集团）有限公司的所有重要资料。本公司对此处包含的任何信息的准确性或完整性或任何错误或遗漏不作任何陈述，也不承担任何责任或义务。
- 此外，信息包含预测和前瞻性陈述，可能反映公司对未来事件和财务业绩的当前观点。这些观点基于当前假设，受到各种风险的影响，并且可能会随着时间的推移而变化。此信息不能保证未来事件会发生，预测会实现，或公司的假设是正确的。本演示文稿无意提供，您亦不得以此作为对公司财务、交易状况或前景的全面分析。
- 本演示文稿不构成购买或认购任何证券或金融工具，提供任何投资服务，或投资建议的要约或邀请，其任何部分均不构成与之相关的任何合同、承诺或投资决策的基础或依赖。
- 本演示文稿内的所有图片只做示意，不用做商用，如有侵权，请联系删除。
- 本文件为舜宇光学科技（集团）有限公司专有之财产，非书面许可，不得以其他形式使用。

目录

01 业绩回顾

02 业务亮点

03 未来展望

04 ESG成果



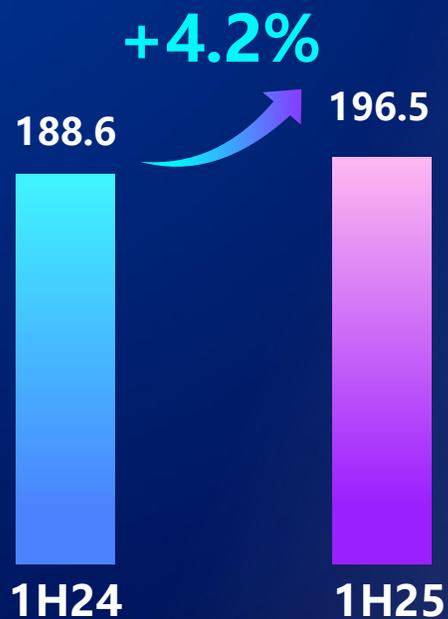


业绩回顾

收入稳中有升，盈利大幅增长

收入

人民币：亿元



车载、手机、XR业务的收入均实现同比增加，整体收入稳中有升

毛利率

+2.6ppt



多因素共同推动毛利率提升

- 手机镜头和手机摄像模组的毛利率同比均有提升
- 毛利率较高的车载业务收入增速更快

归属股东净利润

人民币：亿元

+52.6%



毛利金额同比明显增加带动归属股东净利润大幅增长

财务摘要



	1H24	1H25	变化
<i>(人民币 百万元)</i>			
收入	18,860.2	19,651.9	+4.2%
毛利	3,246.5	3,894.4	+20.0%
总营运开支	2,258.0	2,410.6	+6.8%
• 销售及分销开支	226.1	184.2	-18.5%
• 研发开支	1,468.4	1,633.6	+11.3%
• 行政开支	563.5	592.8	+5.2%
归属股东净利润	1,079.0	1,646.1	+52.6%
营运现金净流入	2,067.9	2,356.4	+14.0%
资本开支	1,045.8	1,480.0	+41.5%

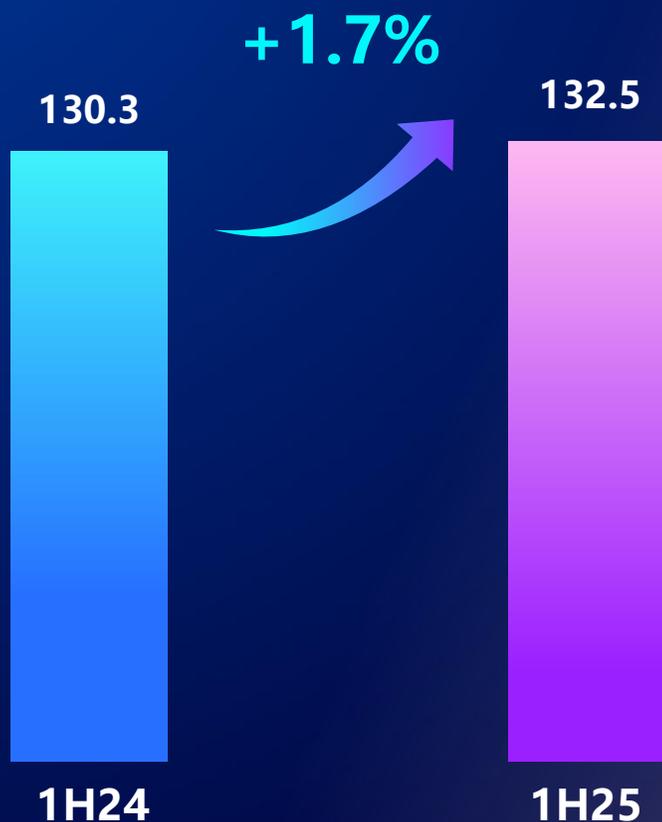


业务亮点

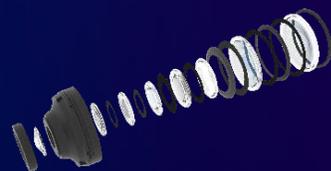
手机业务-成熟赛道价值深挖，盈利能力明显改善

手机业务收入

人民币：亿元

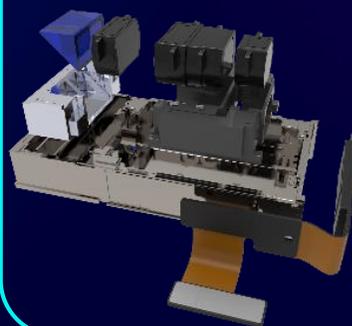


手机镜头



- 6片及以上手机镜头收入同比增长**超9%**
- 玻塑混合手机镜头收入同比增长**超100%**

手机摄像模组



大像面（1/1.5"及以上）及潜望模组收入同比增长**超20%**

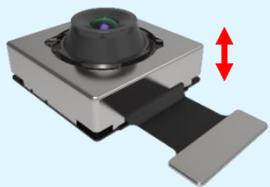
高端产品占比提高，带动手机镜头和手机摄像模组平均单价和毛利率的提升，实现盈利能力的提升

手机业务-构建技术壁垒，扩大领先优势，推动全年收入增长

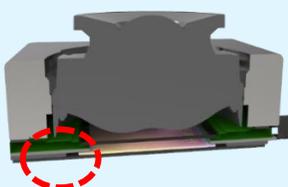


极致小型化

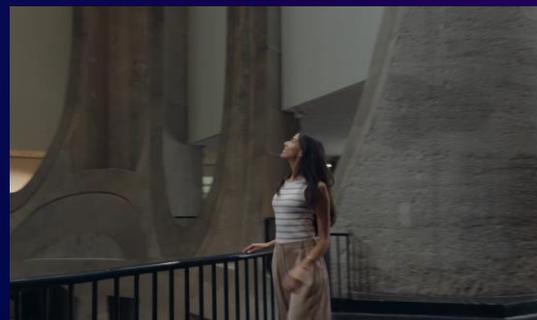
- 超薄手机&折叠机
- 设计美观&影像升级平衡
- 折叠机型&电池容量扩充



超低肩高主摄



XY小型化主摄



拍摄专业化

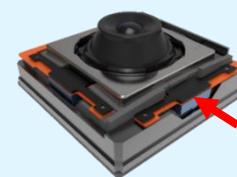
- 暗态高质量拍摄
- 视频防抖，稳态提升
- 宽动态电影级人像视频
- 全焦段体验革新



多折潜望模组



大光圈低负载潜望模组



大角度云台防抖

技术能力

先进封装技术

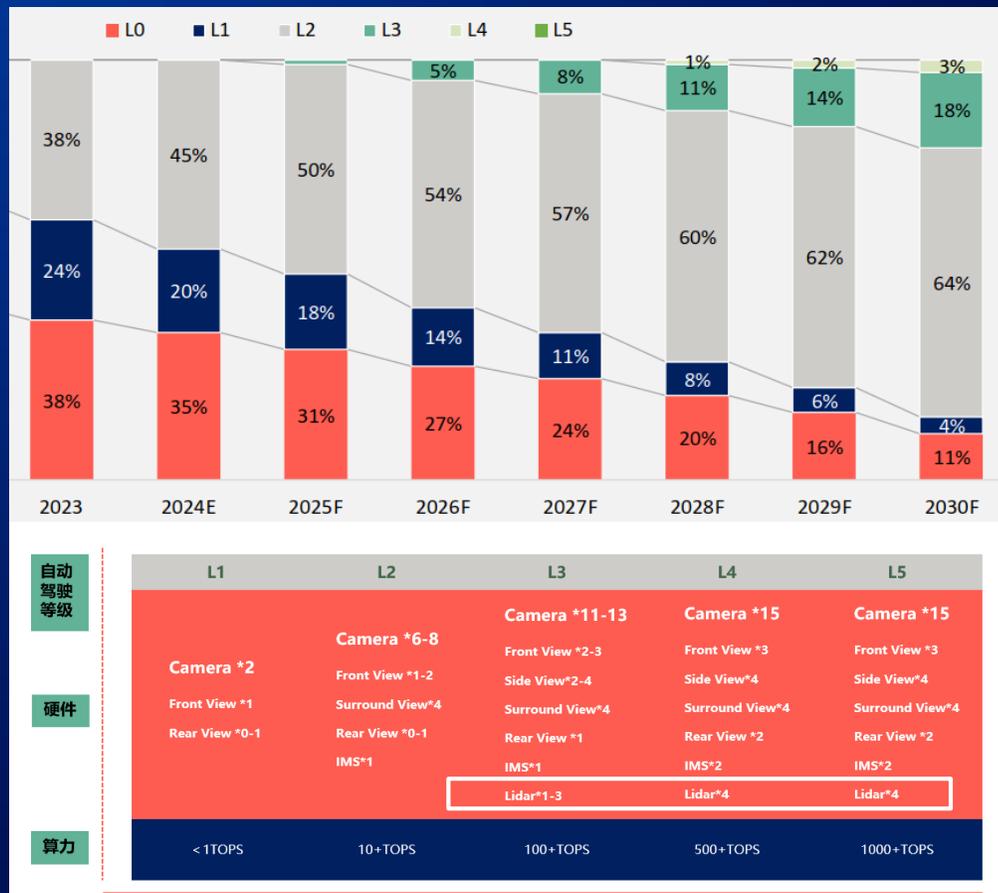
超小型Molding封装技术
使得模组实现极致小型化

超高精密光学组装技术

在线调整各镜头群组和棱镜、芯片的相对位置，实时矫正场曲、峰值、像散和Tilt等像差，实现光学系统性能最优化，已应用于高难度主摄及潜望模组

车载业务-ADAS渗透加速，驱动核心增长支柱提速

L1-L5 全球ADAS渗透趋势及硬件需求变化



数据来源：群智咨询

车载业务收入

人民币：亿元



- ADAS的渗透加速，带动全球车载摄像头需求快速提升，**我司车载业务也实现快速增长**
- L3及以上自动驾驶中激光雷达的重要性凸显，我司目前激光雷达定点项目金额**超人民币15亿元**

车载业务-聚焦客户痛点，引领技术创新，收入高速增长



性能升维

- **像素升级**：更清晰的图像细节
- **超低反镀膜技术**：有效减少炫光鬼影，提升画质通透性
- **自适应可变光圈技术**：满足车辆进出隧道及夜间行驶时的超高动态范围成像
- **超级黑喷涂工艺技术**：减弱逆行强光造成的杂散光干扰



全场景适应

- **主动清洁技术**：消除脏污、除雾去冰
- **实时底盘检测**：远程召唤无忧



高性价比

- 持续推进**玻塑混合方案**在ADAS车载镜头上的应用

业务进展



持续深化与地平线、高通、Mobileye及英伟达全球主流智能驾驶平台厂商的战略生态合作，不断拓展车载模组的产品矩阵，并加速开拓海外市场。2025年上半年，新获得欧洲头部车企**800万像素**车载模组项目定点。

XR业务-智能眼镜带动XR行业进入发展快车道



智能眼镜



AI音频眼镜



AI拍照眼镜



AI+AR智能眼镜



全功能AR智能眼镜

- 智能眼镜市场呈现爆发式增长, 2025年总量预计**突破1,000万台**
- 我司智能眼镜成像模组市占率继续保持**全球第一**

XR业务收入

人民币: 亿元



XR业务-全链路战略布局，锁定高潜力新兴领域的增长动能

产品全覆盖

XR交互模组及镜头



空间SLAM



VST



AI识别



ET



DToF

MR显示模块及元件



LCD显示模块



Micro OLED
显示模块

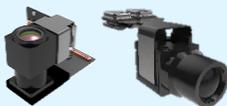


菲涅尔镜片



非球面镜片

智能眼镜显示模块及元件



Micro LED光机



SRG 波导



VID镜片



PBS、Xcube、
准直镜等多种
光学元件

整机ODM



多维度垂直整合



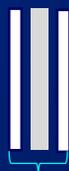
XR领域实现**全链路光学产品覆盖**

整机上具有**垂直整合**的规模化量产能力

XR业务-聚焦行业核心挑战，资源整合推进 AR 领域突破

目前布局

全彩光波导高性能光效及轻量化研发，直击AR户外显示市场需求



1.2 mm
1WG+2CG

- > FOV50+
- > >1000nits/lm
- > <6g

高性能：碳化硅光波导方案



< 0.70mm
1WG+2CG

- > FOV 20
- > >2000nits/lm
- > <3g

轻量化：全贴合光波导方案



待攻克难题

- 硬件层面：轻量化、高性能与成本控制之间的平衡仍需提升
- 软件与生态层面：应用场景的挖掘和繁荣生态系统的构建仍需持续投入

构建更加开放共赢的生态体系，公司将进一步整合资源，助力AR领域的突破

泛IoT业务-技术复用 + AI 赋能，驱动近期增量与远期潜力

手持摄影设备市场崛起，开辟盈利新增量

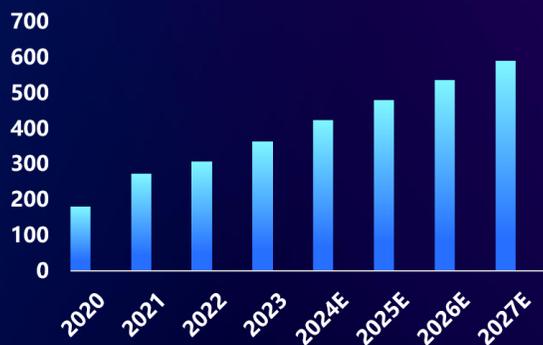
- ◆ 从专业用户向大众消费者延伸推动市场扩容
- ◆ 为满足不同场景下的拍摄需求，影像品质逐步升级
- ◆ 从单摄向多摄发展

手持摄影设备

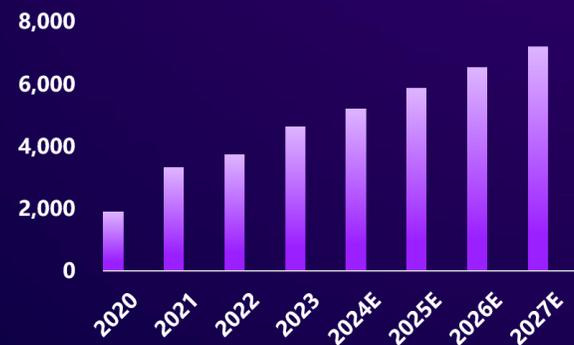
(运动相机/全景相机/云台相机)



全球手持智能影像设备市场规模 (人民币 亿元)



全球手持智能影像设备出货量规模 (万台)



数据来源：沙利文

- 与名主角客户展开深度合作，手持摄影设备相关的**收入显著增长**
- 多年积累的**大像面、超广角、小型化**产品的研发及大规模量产能力沿用至手持摄影设备领域，为后续市场拓展奠定了更坚实的基础

泛IoT业务-技术复用 + AI 赋能，驱动近期增量与远期潜力

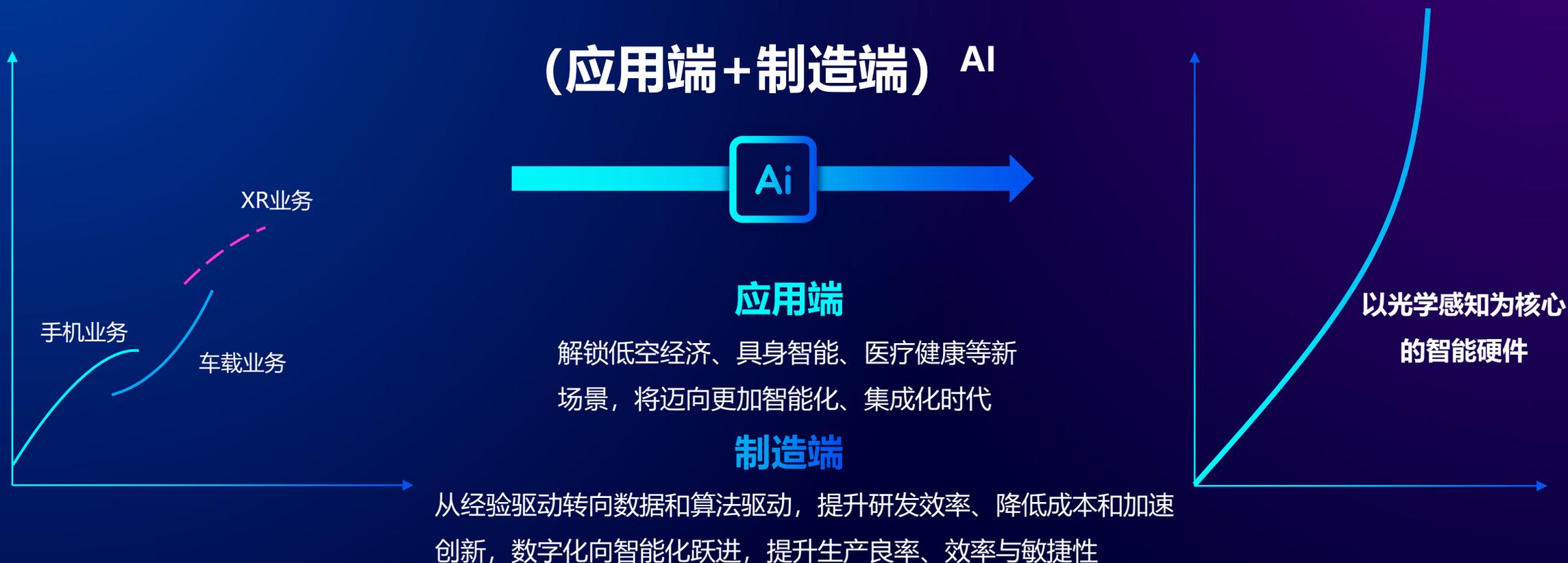
机器人领域从视觉技术向整机共创延伸，打开新增量空间，未来增长潜力巨大





未来展望

人工智能驱动光电行业快速发展，增长效益持续释放



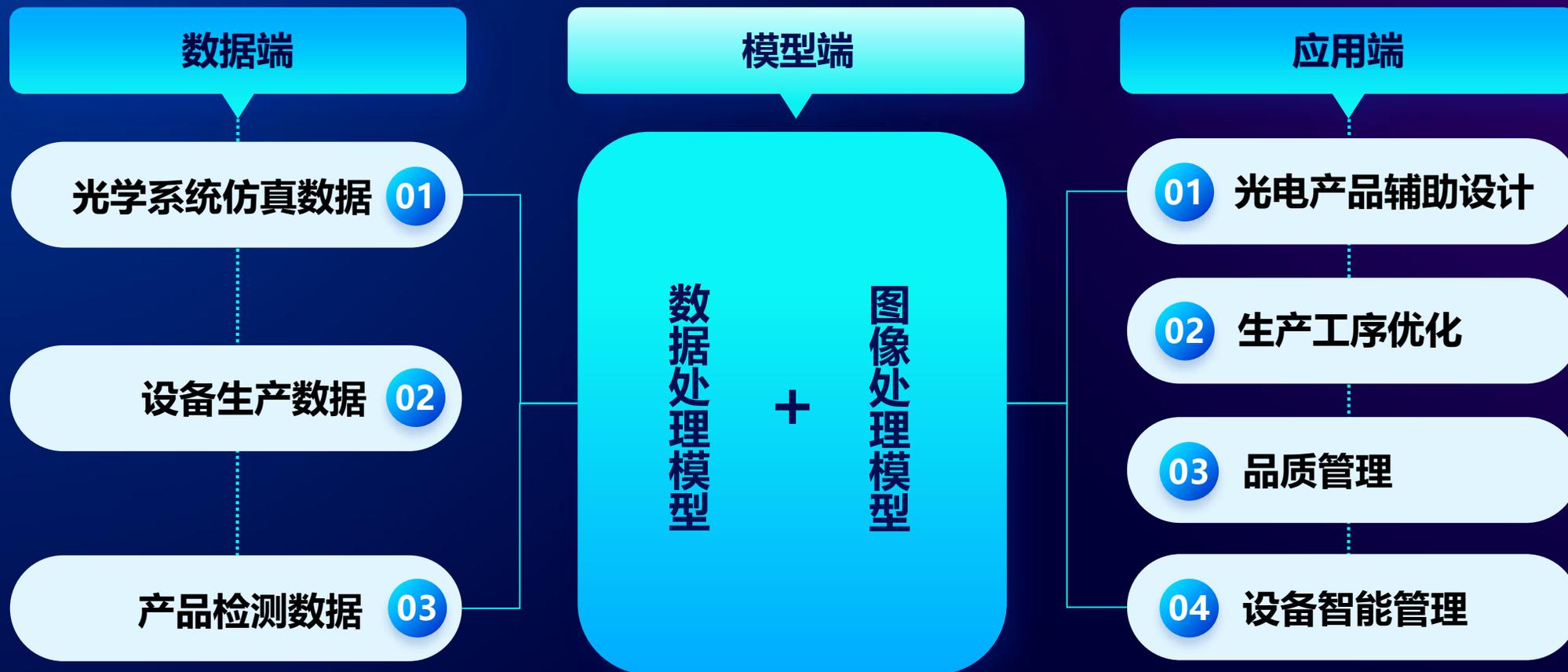
应用端：通过深化光学感知技术拓展应用场景，持续构建增长动能

在人工智能技术的加持下，加速了技术创新和新领域的发展，同时逐步打破产品、行业边界，有利于我们构建起端侧智能硬件 **感知、决策、控制** 的高效闭环



制造端：通过小模型与垂直大模型优化制造，提质增效

在人工智能技术的加持下，以光学系统仿真数据和生产数据为基础
加速创新，提升生产良率、效率和敏捷性



通过组织协同增效 核心能力强化 多元策略实现快速增长

天-中枢机构

树-战略编组



手机业务

车载业务

XR业务

机器人业务

泛IoT

地-集团平台

共
性
能
力

光学加工能力

测试与分析能力

模具加工能力

设计与仿真能力

光学镀膜能力

系统设计开发能力

精密封装与装调能力

装备开发能力

以更灵活的海外布局策略，筑牢客户需求响应能力





ESG成果

ESG成果



外部评级

- MSCI保持AA评级
- 富时罗素 (FTSE) ESG评分由3.5分提升到4.0分
- 恒生ESG评级保持A+
- Wind ESG评级由BBB提升到AA

气候相关披露

舜宇光学科技已完成气候风险与机遇的识别及评估工作，利用情景分析模型对公司财务的当期及预期影响做出预测，《气候相关披露报告》的编制工作即将完成，预计于今年发布

入选ESG指数

- 《恒生可持续发展企业基准指数》
- 《恒生气候变化1.5°C目标指数》
- 《恒生ESG 50指数》

荣誉

- 2025年《财富》中国ESG影响力榜
- 2024-2025福布斯中国可持续发展工业企业奖



投资人关系联络

@ iroffice@sunnyoptical.com

☎ +86 574-6253-0875 +852 3568-7038

📍 中国浙江省余姚市丰乐路66-68号
香港中环皇后大道中5号衡怡大厦23楼2304-5室

