

2026中期业绩 企业简报会

2026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



PART 01

业绩回顾



PART 02

业务亮点



PART 03

未来展望



PART 04

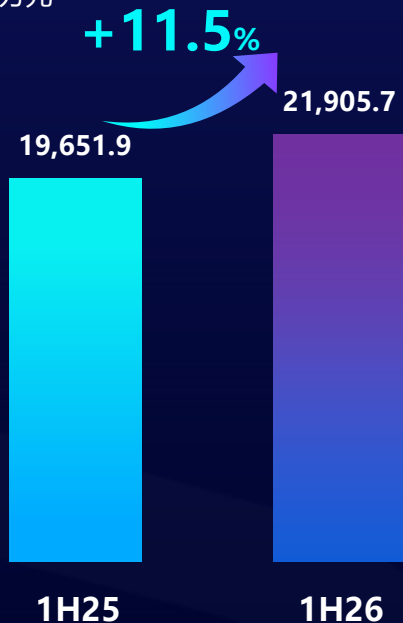
ESG成果

01 业绩回顾

存储涨价压力凸显 收入利润双增长验证成长韧性

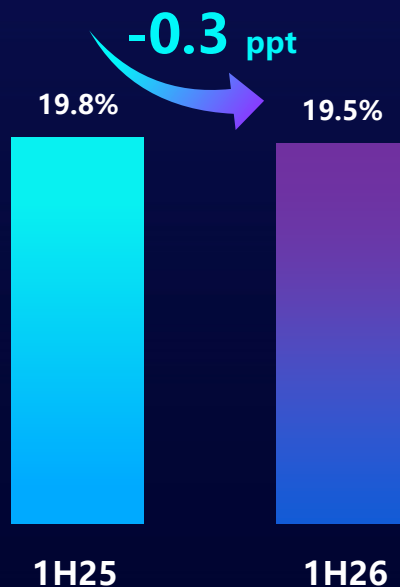
收入

人民币：百万元



多元业务共同发力, 汽车产品、XR产品和其他产品收入均增加

毛利率



归属股东净利润

人民币：百万元



毛利同比提升, 营运开支同比下降

以泛IoT为主的其他产品贡献跃升 新增长极加速成型

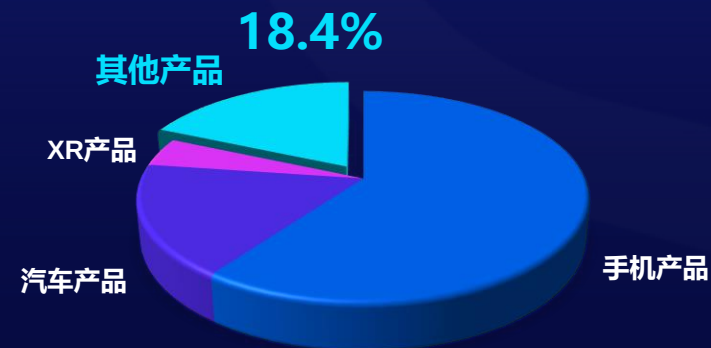
收入

1H25



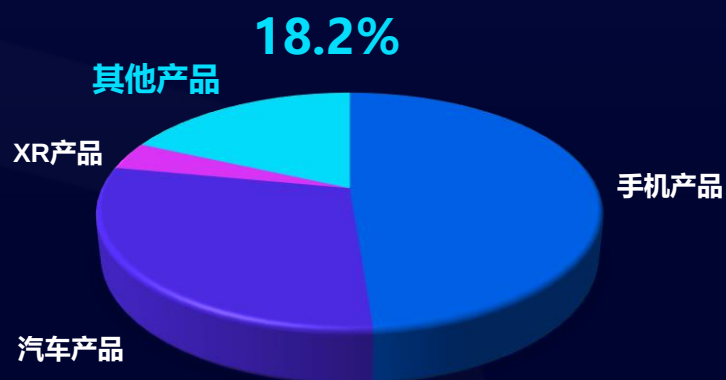
注：其他产品收入主要来自泛IoT相关产品

1H26



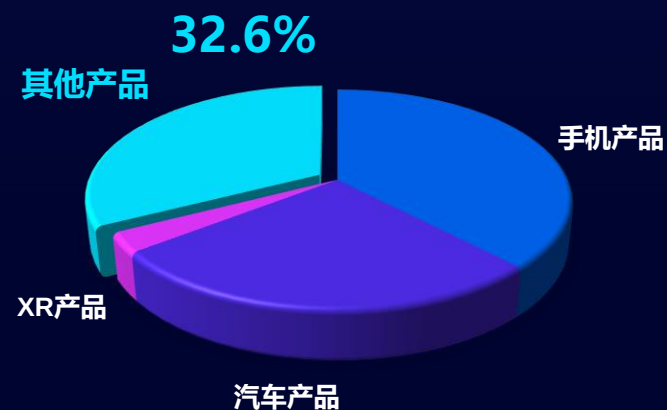
毛利

1H25



注：其他产品毛利主要来自泛IoT相关产品

1H26



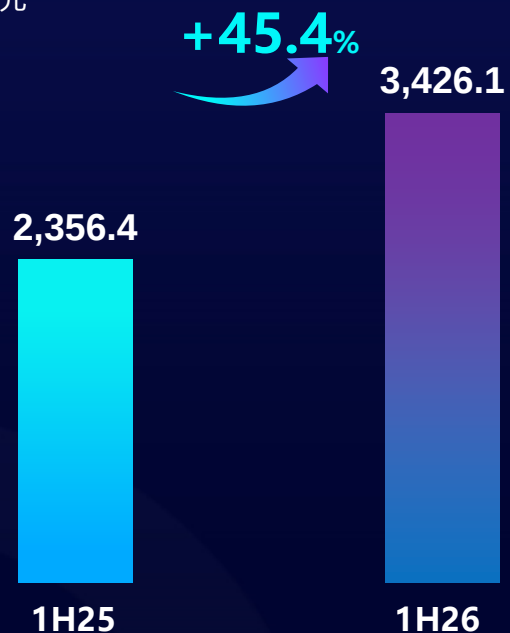
管理提效夯实长期发展基础

	1H25	1H26	变化
(人民币 百万元)			
收入	19,651.9	21,905.7	+11.5%
总营运开支	2,410.6	2,404.7	-0.2%
占收入百分比	12.3%	11.0%	-1.3 ppt
• 销售及分销开支	184.2	182.9	-0.7%
占收入百分比	0.9%	0.8%	-0.1 ppt
• 研发开支	1,633.6	1,650.7	+1.0%
占收入百分比	8.4%	7.6%	-0.8 ppt
• 行政开支	592.8	571.1	-3.7%
占收入百分比	3.0%	2.6%	-0.4 ppt

经营质量稳步提升 战略投入持续加码

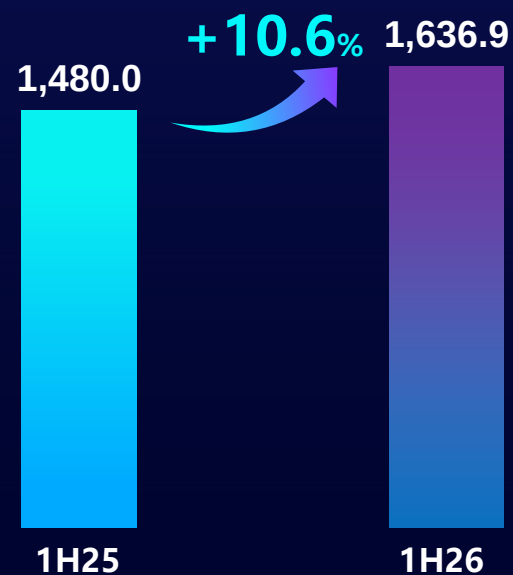
经营活动所得现金净额

人民币：百万元



资本开支

人民币：百万元



02 业务亮点

手机业务 - 抢占高端市场 稳住业绩基本盘

2026 年上半年全球智能手机出货量同比下滑6%-8%

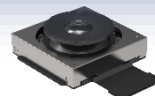
(IDC、群智、Counterpoint等多家机构数据综合测算)

手机产品收入

人民币：百万元



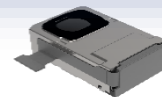
手机影像：抢占高端市场，多款高端产品实现量产



超大像面大角度防抖方案



单/多开槽棱镜



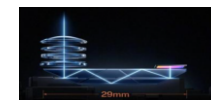
高精度超大光圈多群潜望方案



光焦距棱镜



第四代无金线超小型化封装模组



五折胶合棱镜

- 高价值主摄及潜望镜头的市场份额持续提升

海外大客户：

- 深度参与核心升级部件供应，在客户手机类光学镜头的供应份额明显提升
- 实现了从单一品类向多品类供应的拓展，为实现全年成长目标打下坚实基础

拓展类产品成新引擎



400mm焦段超长焦拓展镜头

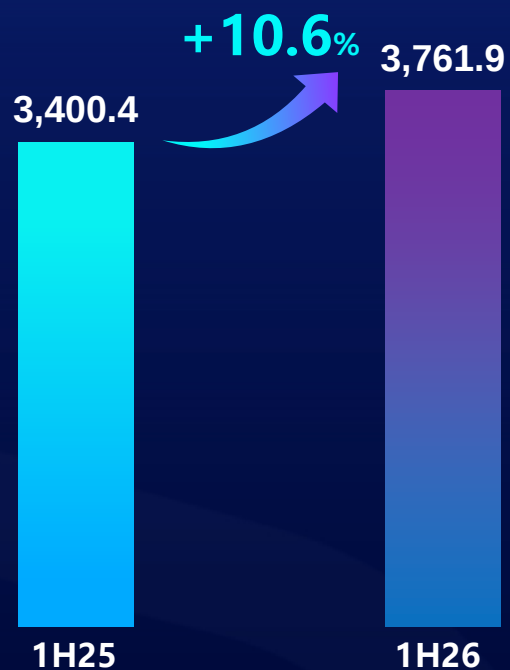


200mm焦段轻量化拓展镜头

汽车业务 - 双位数增长巩固龙头地位 产品突破夯实长期优势

汽车产品收入

人民币：百万元



车载相机产品及其他车载光学产品的收入均增加

全栈技术平台，构筑核心竞争力

光学核心技术
创新平台

光机电算集成
应用平台

数字化制造
技术平台



材料科学



光学设计



精密加工



软件算法

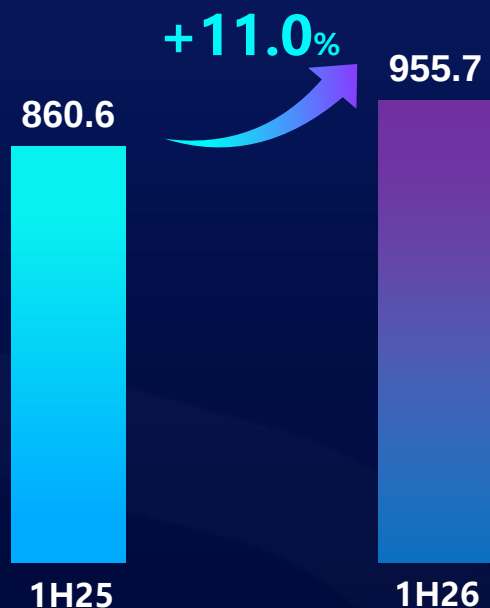


电子工程

XR业务 - SG+AR眼镜驱动增长 技术布局持续深化

XR产品收入

人民币：百万元



SG+AR眼镜相关产品收入增长超**50%**

产品持续突破

高性能轻量化棱镜

突破材料瓶颈，实现轻量化棱镜方案



AR显示模组

轻薄化全彩



超薄VID镜片

行业最薄可量产VID镜片



Medium thickness $\leq 0.8\text{mm}$

智能眼镜解决方案

融合多模态大模型技术，低功耗、可支持全天候续航



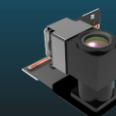
高精MicroLED封装

行业领先的MOC封装工艺
Micro-LED核心封装技术



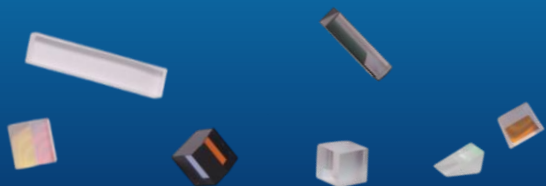
极致小型化

Molding技术+极致设计+规模化高精组装工艺



泛IoT业务 - 斩获多项成果 垂直整合能力筑牢整机业务底座

光学元件

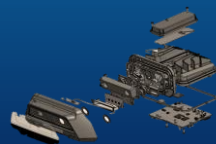


- 光学设计
- 光学加工
- 模具加工
- 镀膜工艺

机器人领域

割草机视觉系统方案

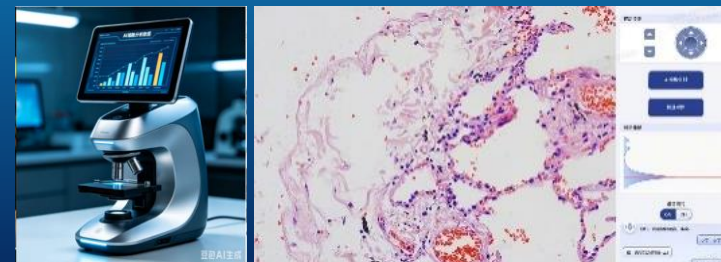
物流仓储- 工业相机



在多家头部机器人品牌
量产落地

在海外头部企业物流场
景落地

光学仪器



- AI医疗显微产品订单大幅增长;
- 半导体晶圆缺陷检测设备在行业头部客户取得重大突破, 并在玻璃晶圆行业横向业务扩展

一体化垂直整合

光学元件→镜头→模组→主控→结构→ 整机



软硬结合

三维高精度
视觉测量

端侧模型
部署

数据安全储存
与传输

多传感融合
与时空同步

光学+ 整机智能制造

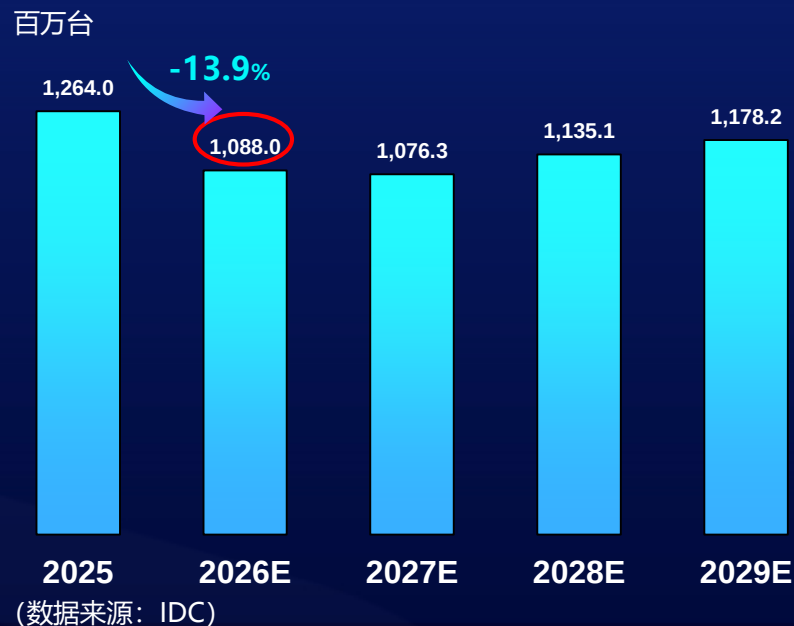
模具平台

装备平台

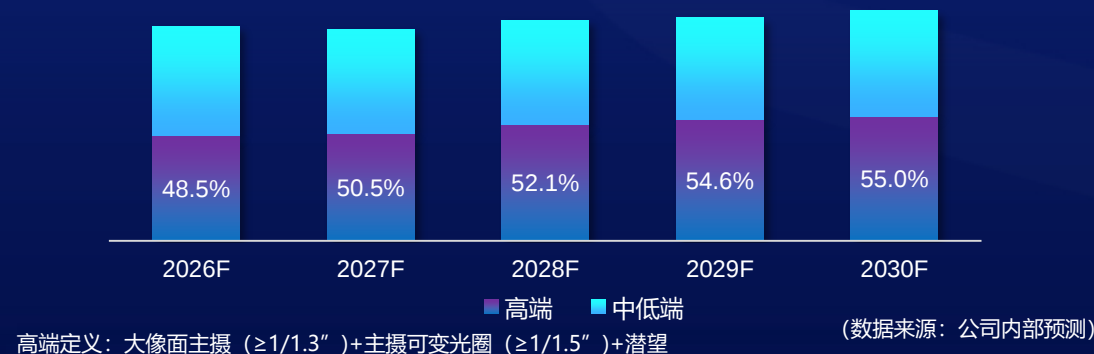
03 未来展望

手机业务 - 大盘压力不改结构性机遇 深耕高端稳固基本盘

全球智能手机出货量预测



26-30年手机高端摄像头占比48.5%上升至55.0% (金额)



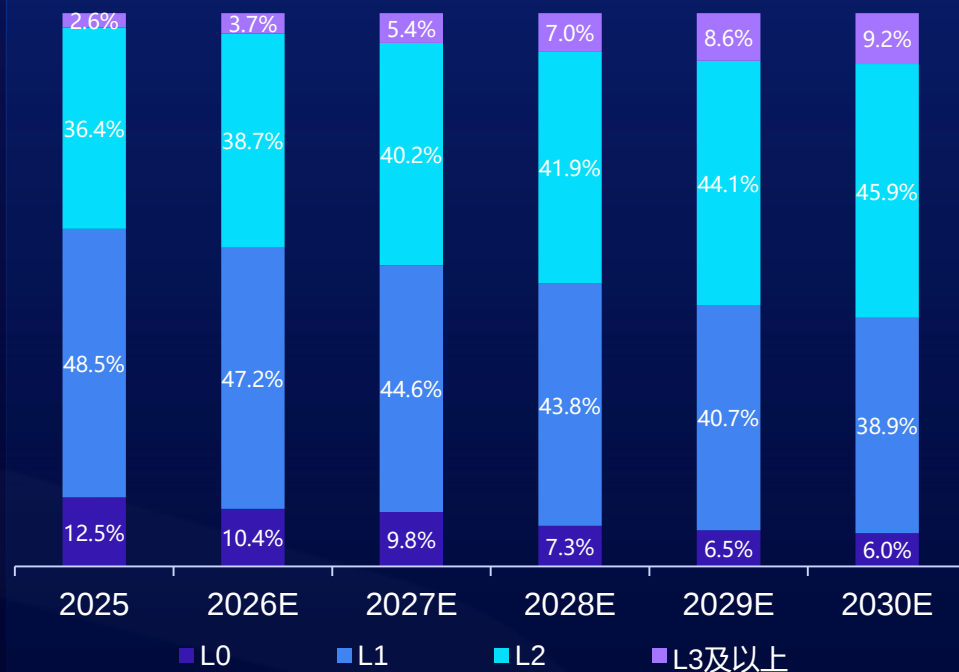
消费电子新品类拓展: 新领域影像成新引擎



- 加强马达技术、多群AOA技术等关键技术能力, 深耕垂直一体化的模组解决方案
- 手机客户新品类开发导入, 带来新增量
- 海外大客户收入贡献持续成长, 2026年全年收入增长**超100%**

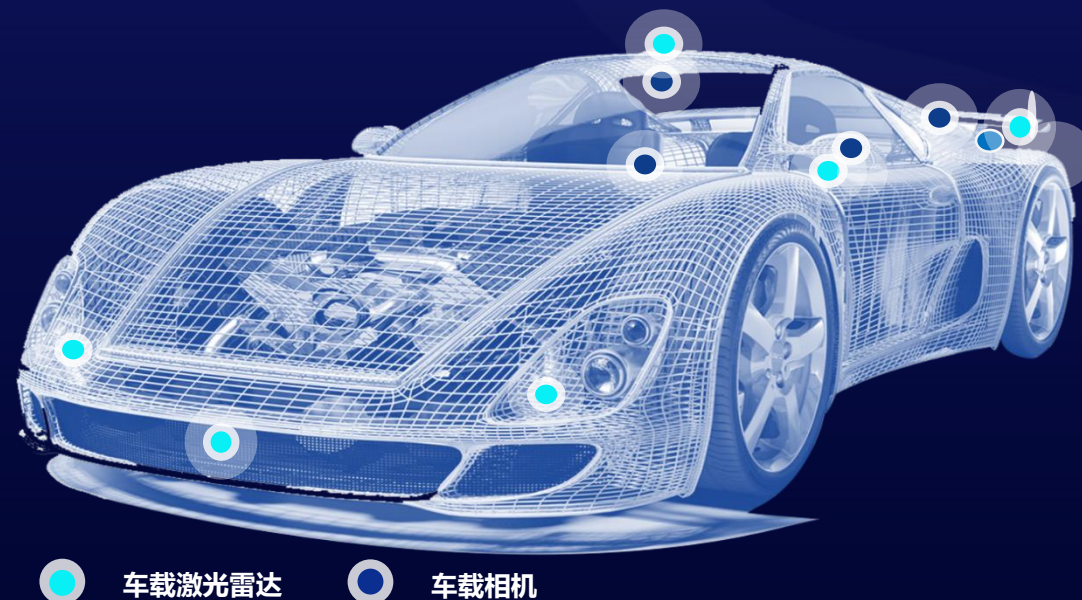
汽车业务 - 智驾升级方向明确 全面布局优势尽显

2025-2030E全球ADAS/ADS渗透率变化趋势



信息来源：弗若斯特沙利文

- 2026年全球L3法规体系加速成型
- 2026年L4：全球多个城市已开启Robotaxi商业运营



车载激光雷达



车载相机



单车相机搭载数量预计将由2025年的3-5颗提升至2030年的8-12颗



规格升级：更高像素、自清洁和主动加热功能

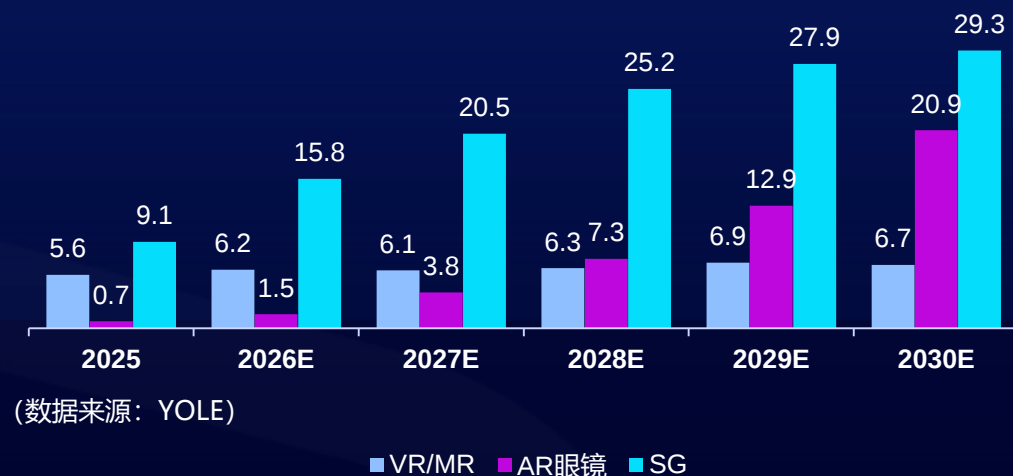


「视觉+激光雷达」的多传感器融合方案需求提升

XR业务 - SG率先放量，AR眼镜打开下一阶段价值空间

XR市场发展趋势预期

百万台



SG



多模态云端AI 大模型

第一视角拍摄，语音和AI交互、低功耗、轻量化、AI生活助手



高分辨率单摄

未搭载显示方案

AR 眼镜



显示+眼动+手势+脑电+端云

协同AI大模型

多模态交互、高清显示预览，全功能个性化记忆体



微型ET



空间SLAM



小型化高分辨率AF



光学元件



VID镜片



显示光机

全链路光学+垂直整合

- SG已进入放量阶段，是当前确定性最高的市场
- AR眼镜处于产品加速验证阶段，有望在2027年迎来爆发

- 由单一光学零部件，向镜头、摄像模组、显示光学、光机和整机集成延伸；
- 两条产品路线共享光学、精密制造与量产能力

AI进入终端与现实世界，既催生新型硬件，也重塑传统光学设备

AI原生硬件：新的感知、交互和执行终端



第一视角、全天候感知、自然交互
已进入规模化验证



空间感知、定位、目标识别、动作反馈
需求正在形成



为机器人和物理AI提供真实场景的视觉与交互数据
需求正在形成

感知现实世界



理解环境与任务



形成判断



支持交互或行动

光学设备智能化：由图像采集走向分析与决策



自动构图、低照度增强、防抖、三维重建、内容理解



自动采集、图像增强、目标识别、智能分析



缺陷识别、三维测量、过程监控、自动判断



高精度成像与智能检测结合

已有明确应用价值，各细分场景逐项商业化

共同驱动因素

硬件

功耗、散热、体积、持续感知

软件

模型适配、多模态融合、结果稳定性

产业化

场景定义、客户验证、规模交付

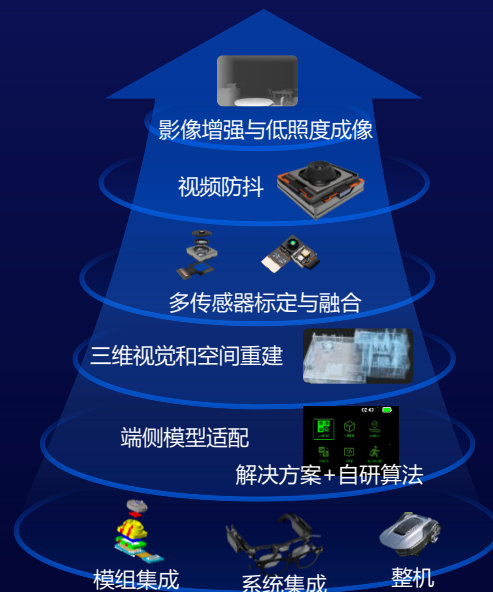
全栈光学、软硬件协同和规模制造，支撑AI硬件跨场景落地

光学感知硬件



解决AI硬件“看得见、看得清、持续看”的问题

软硬件协同与系统集成



围绕影像增强、多模态融合和三维感知，持续加强算法与硬件协同

规模制造与产业协同



把技术方案转化为满足体积、功耗、性能、成本和交付要求的量产产品

商业化阶段

已形成规模业务

- AI智能眼镜
- 部分智能影像产品

正在扩大产品覆盖

- 可穿戴
- 机器人视觉
- 数据采集

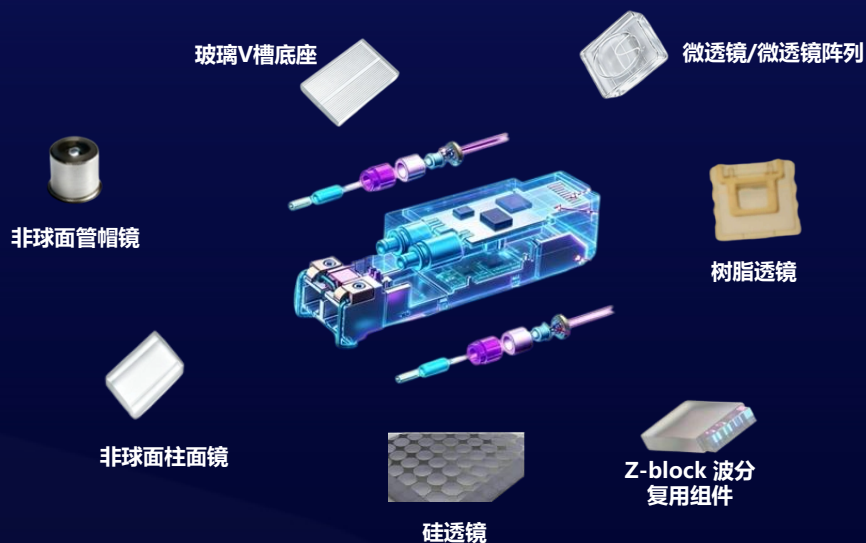
按场景推进商业化

- 工业视觉
- 显微仪器
- 晶圆检测

积极布局新赛道，能力延伸拓宽成长边界

光互连

以核心光学器件为切入点



- 技术同源性：精密光学设计、制造工艺、大规模量产能力
- 客户重叠性

具身智能

构建"全维感知"产品矩阵

头部：定位感知系统

感知识别 | 定位导航



视听融合多传感方案

胸/腰部：安全感知系统

地面拟合 | 周身环视



RGBD / 雷视觉一体方案

手部：操作感知系统

手眼融合 | 抓取引导



小型化近距离
RGBD相机



视触传感器

腿部：避障感知系统

智能避障 | 足底反馈



TOF-RGBD / DToF固态激光雷达

- 技术复用性：光学感知硬件与系统集成能力天然适配

加大资源投入，加速商业化落地

04 ESG成果

外部评级

- 富时罗素(FTSE)ESG评分提升到4.5
- 恒生ESG评级保持A+
- 晨星Sustainalytics21.8分

可持续发展挂钩债券绩效目标达成

设定目标：2025年温室气体排放强度较2021年下降20%；
实际达成：排放强度7.0吨CO₂e/百万元收入，较基准年下降32.0%，超额达成

入选ESG指数

- 恒生可持续发展企业基准指数
- 恒生ESG 50指数
- 恒指ESG增强指数
- 富时社会责任指数

荣誉

- 2026年《财富》世界500强第353位
- 2026年《财富》中国科技50强
- 福布斯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



Thank you !

One Vision, All Possibilities