



2025全年业绩 企业简报会

2026.3.31



CREATE TOGETHER

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。

01

业绩回顾

03

未来展望

02

业务亮点

04

ESG成果

目录

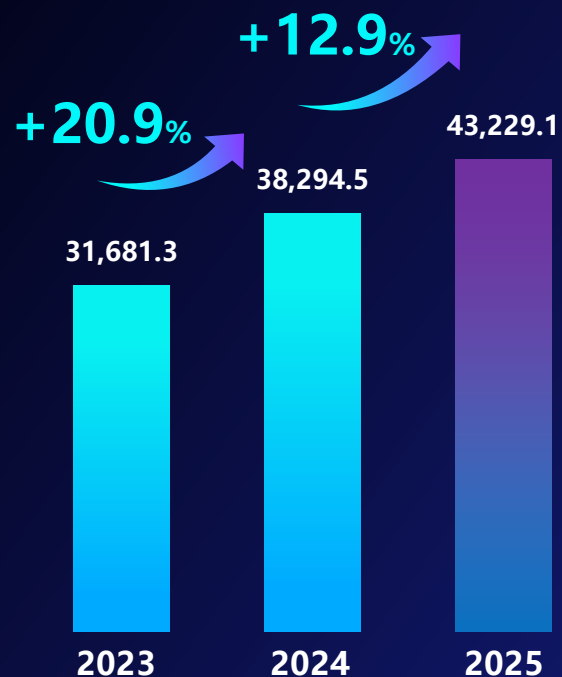
业绩回顾

01

收入及盈利连年攀升，高质量增长持续创造价值

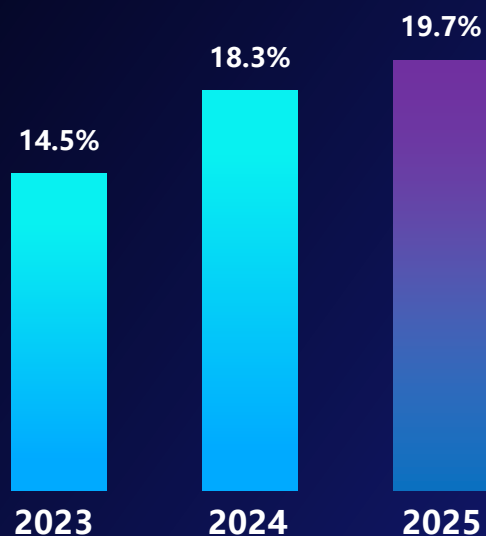
收入

人民币：百万元



- 多元业务共同发力，收入再创新高

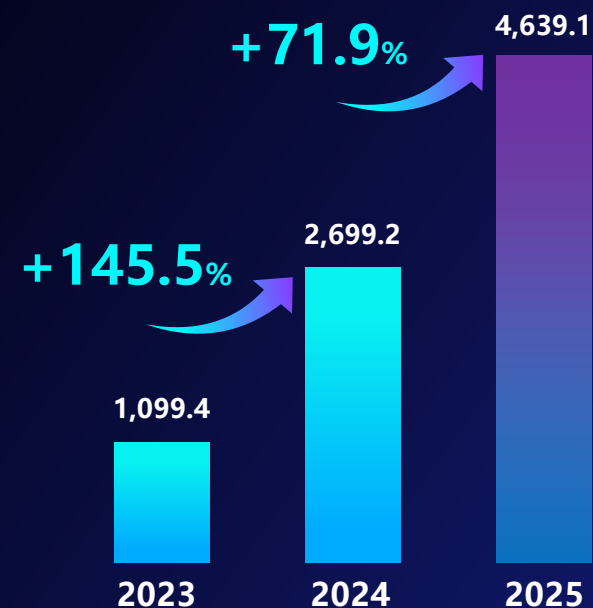
毛利率



- 手机镜头和手机摄像模组毛利率均有提升
- 高毛利率的汽车业务收入占比提升

归属股东净利润

人民币：百万元



- 集团毛利同比增长，且费用率下降
- 转让附属公司股权所带来的投资收益人民币9.19亿元

财务摘要

	2023	2024	2025	变化
(人民币 百万元)				
收入	31,681.3	38,294.5	43,229.1	+12.9%
毛利	4,590.4	7,006.0	8,515.9	+21.6%
总营运开支 ^①	3,991.5	4,762.6	5,021.5	+5.4%
• 销售及分销开支	415.1	439.3	342.9	-21.9%
• 研发开支	2,566.5	2,924.1	3,258.6	+11.4%
• 行政开支	1,009.9	1,399.2	1,420.0	+1.5%
归属股东净利润 ^②	1,099.4	2,699.2	4,639.1	+71.9%
营运现金净流入	2,664.5	3,455.3	6,079.5	+75.9%
资本开支	2,487.8	2,260.4	2,931.0	+29.7%

注：① 2025年费用率11.6%，较2024年下降0.8个百分点

② 归属股东净利润包括转让附属公司股权所带来的投资收益人民币9.19亿元

业务亮点

02

手机业务-以质换量，高端化策略驱动超额增长

2025年全球智能手机市场出货量同比增长约2.0%，高端摄像头需求增长强劲

手机业务收入

人民币：百万元

25,155.5 **+8.6%** 27,324.0



2024

2025

高端产品占比提升，平均单价增速高于出货量降幅，推动收入增长

玻塑混合手机镜头

收入同比增长

95.8%

潜望镜头

收入同比增长

20.7%

潜望模组

收入同比增长

55.9%

多款产品实现量产突破

2亿大像面自研潜望马达模组
一体化驱动联调方案



四切边镜头模组超小型化技术完成
超低肩高方案



高性能超大光圈胶合棱镜潜望方案



强化子公司间协同能力

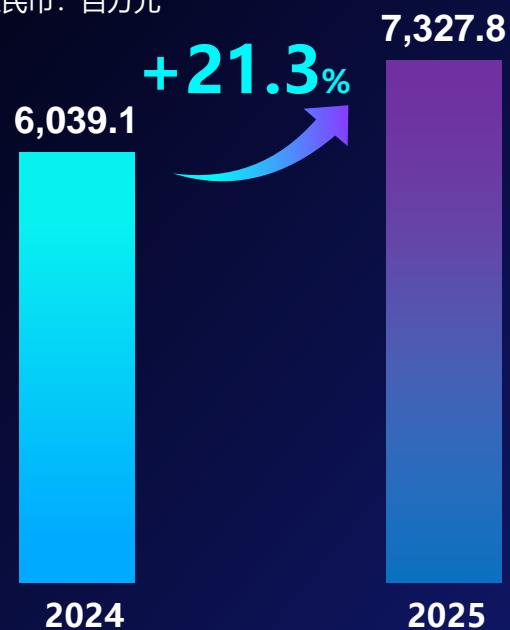
- 获得多个头部客户高端产品订单
- 海外大客户多个项目实现关键突破

汽车业务-把握智驾浪潮，以产品优势提升客户粘性，驱动收入高速增长

随着全球ADAS/ADS渗透率持续提升，智驾方案逐步升级，
全球车载光学解决方案需求持续增长，规格和性能提升需求显著

汽车业务收入

人民币：百万元



精准卡位高阶智驾,稳步扩大市场份额,
驱动收入快速增长

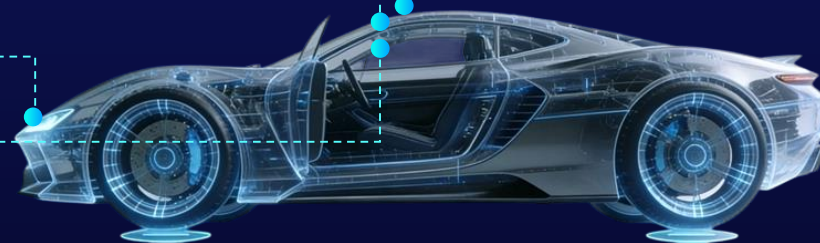
多款产品实现量产突破

长距激光雷达收发一体模组

17M ADS相机产品

大口径玻塑混合投影镜头

雷视一体激光雷达收发模组光机



强化子公司间协同能力



可变光圈方案



主动清洁方案

XR业务-收入结构切换，智能眼镜快速放量成为有力支撑

行业头部厂商发布新品，产品迭代提速，智能眼镜快速放量

XR业务收入

人民币：百万元

2,577.3

-7.1%

2,393.5

2024

2025

智能眼镜摄像模组

收入同比增长

800%

多款产品实现关键突破

- 成功进入海外大客户带显示产品的供应链
- 基于高通AR1安卓系统智能眼镜整机实现量产

强化子公司间协同能力



- 解决方案成为国际顶级客户的参考设计

泛IoT-在AI与硬件融合发展的生态中，向智能光学方案解决商战略跃迁

AI正在重塑硬件能力边界，驱动各类终端市场蓬勃发展

便携影像设备



广角稳焦技术
广角FF模组



多群配对+超大像
面鱼镜头模组

- 通过镜头与模组深度联动，在核心客户中的份额稳步提升，并持续拓宽产品类别

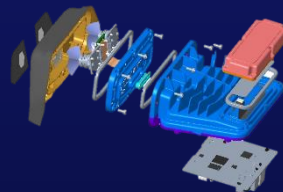
AI可穿戴相机整机



AI可穿戴相机整机

- 完成AI工业相机、AI可穿戴相机整机开发与出货

机器人



割草机视觉系统



智能仓储入仓检测系统

- 机器人业务头部客户合作项目实现稳定量产出货
- 仓储自动化项目实现头部客户产品的量产交付

光学仪器



3D超景深数码显微镜



晶圆检查系统

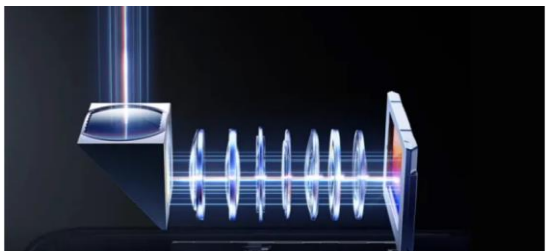
- 与顶级研究中心及车企生产线开展合作
- 与高端半导体制造企业开展合作

精密光学-构筑精密光学护城河，夯实底层能力

光焦度一体式棱镜量产能力突破



开槽棱镜



光焦度棱镜

组建了精密光学公司，强化光学超精密加工与模压玻璃领域竞争力



- 多结构模压成型技术
- 高精度模压技术
- 超低反镀膜技术

AI落地-构建“光韵”人工智能平台，并形成AI应用闭环



能力建设-聚焦核心技术，构建软硬一体化能力

深耕全栈软件算法，筑牢软硬一体核心竞争力

嵌入式系统技术能力

算法 (AI) 技术能力

CAE技术能力

应用软件技术能力

夯实面向AI时代战略跃升的基础，构建智能体产品的核心根基

多模态具身光学感知系统

- 自研多场景视觉传感器矩阵与多模态高精度3D视觉传感方案
- AI驱动成像增强技术与端侧轻量化智能感知算法，覆盖目标检测、生物识别核心场景
- 高精度多传感时空标定与多模态感知数据融合技术
- 全栈自研技术架构，依托自研硬件底层数据接口实现核心算法与硬件深度适配
- 软硬件深度协同的一体化系统设计，适配具身智能全场景感知需求

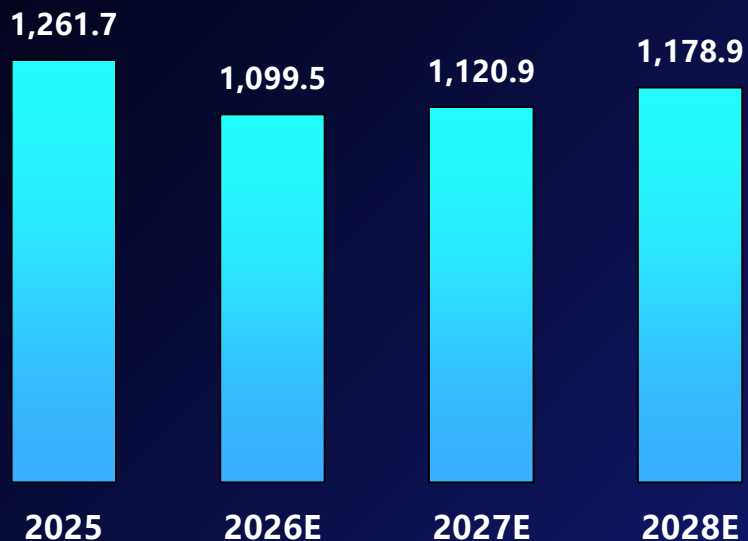
未来展望

03

手机业务-行业出货承压，影像升级趋势不变

全球智能手机出货量预测

百万台



(数据来源: IDC)

2026年全球智能手机出货预计
下滑**12.9%**

高端机型影像升级

大像面-夜景



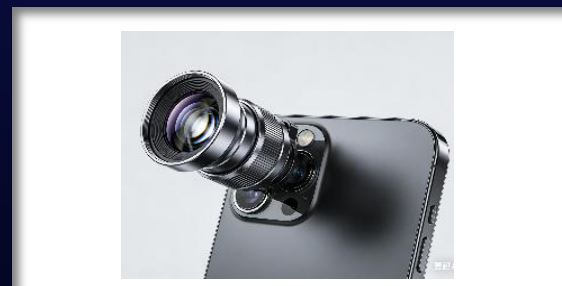
高变倍-望远



轻薄化与小型化



增距镜

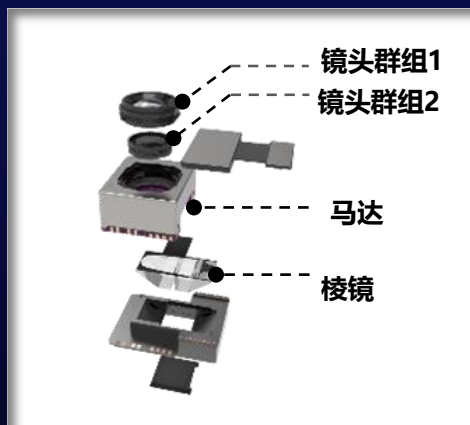


手机业务-技术壁垒驱动高端突破，核心客户驱动收入增长

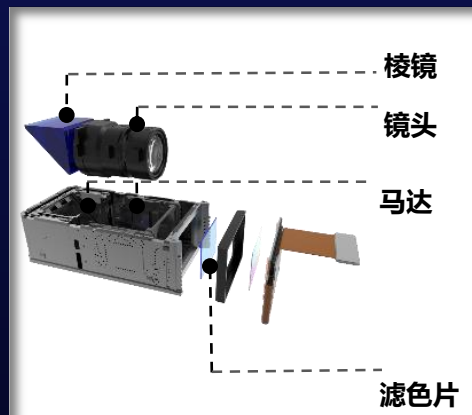
高端产品占比进一步提升，在头部客户的份额持续扩大，共同推动收入实现增长

产品端

多折棱镜潜望模组



内对焦潜望模组



加强关键技术能力

马达技术、多群AOA技术等，深耕垂直一体化的模组解决方案

客户端



头部客户份额
持续提升



海外大客户产品线实现拓展，
2026年收入实现
超100%增长

汽车业务-汽车迈向智能第三空间，重塑汽车感知与交互



全球车载相机解决方案市场规模

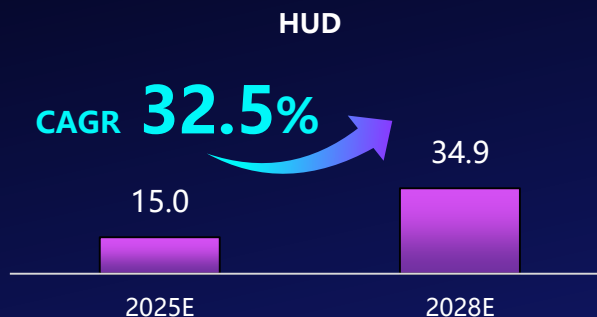
人民币：十亿元



数据来源：国际汽车制造商协会(OICA)、弗若斯特沙利文

激光雷达、HUD、智能车载照明解决方案市场规模

人民币：十亿元

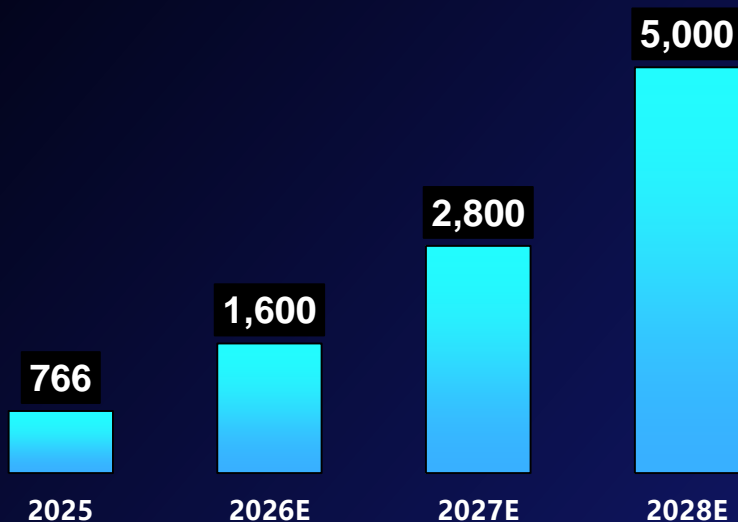


数据来源：国际汽车制造商协会(OICA)、弗若斯特沙利文

XR业务-智能眼镜驱动当下发展，全链布局抢占未来先机

智能眼镜年度销量预测

万台



(数据来源: wellsenn XR)

智能眼镜

将延续强劲增长势头

智能眼镜

强化规模效应与客户粘性

- 智能眼镜摄像模组
保持市占率全球第一

AR眼镜

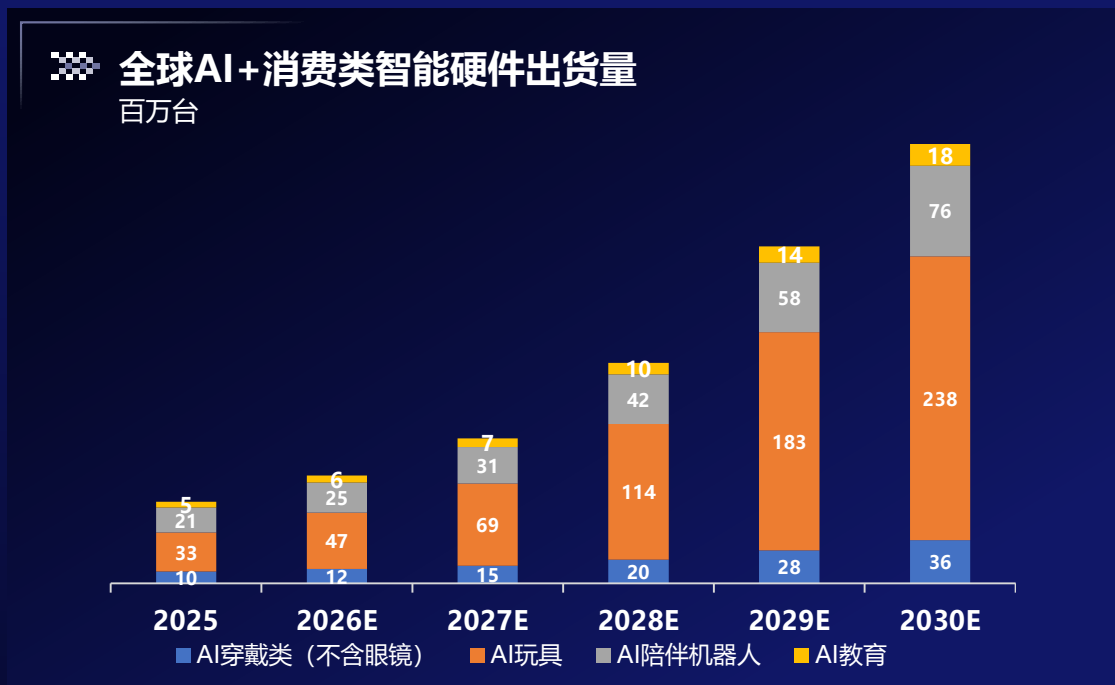
聚焦轻量化、高集成度等行业痛点

- 推动极致小型化光机**量产**
- 推动AR系统集成模块**量产**
- 推动光机及波导片镜片组合产品**量产**

整机业务实现战略突破

- 为安卓XR产品提供镜头-光机-镜片-系统集成的垂直整合方案
- 基于已落地项目，持续构建多平台系统能力

AI硬件-AI赋能硬件，从记录工具到智能伙伴



AI穿戴

便签/挂件/耳机



AI玩具

宠物陪伴/娱乐



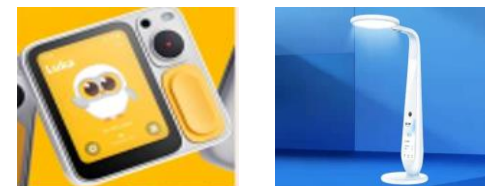
AI宠物

儿童/老人陪伴



AI教育

儿童伴学



01

大模型赋能：从数据采集到智能决策

AI可穿戴设备的核心感知硬件

02

个人AI助理需求爆发

高频交互入口

03

生态系统趋于成熟

平台级基础硬件，需求持续扩容

需求共性：多形态皆需视觉传感

泛IoT-多场景深度布局，赋能人形机器人产业落地

机器人行业竞争焦点正从硬件突破转向“AI+机器人”的软硬协同创新，并加速向具备自主决策与泛化能力的方向进化

2025-2035年全球人形机器人市场规模预测
千台



人形机器人视觉感知系统趋势

- 更高分辨率、更高精度
- 感知维度更多元化
- 传输更稳定、更快速
- 多场景下的解决方案

人形机器人视觉感知系统

头部
定位导航、多模态感知、数据采集

胸部/腹部
场景感知、识别定位

手部
定位抓取、位姿估计

腿部
建图定位、导航避障

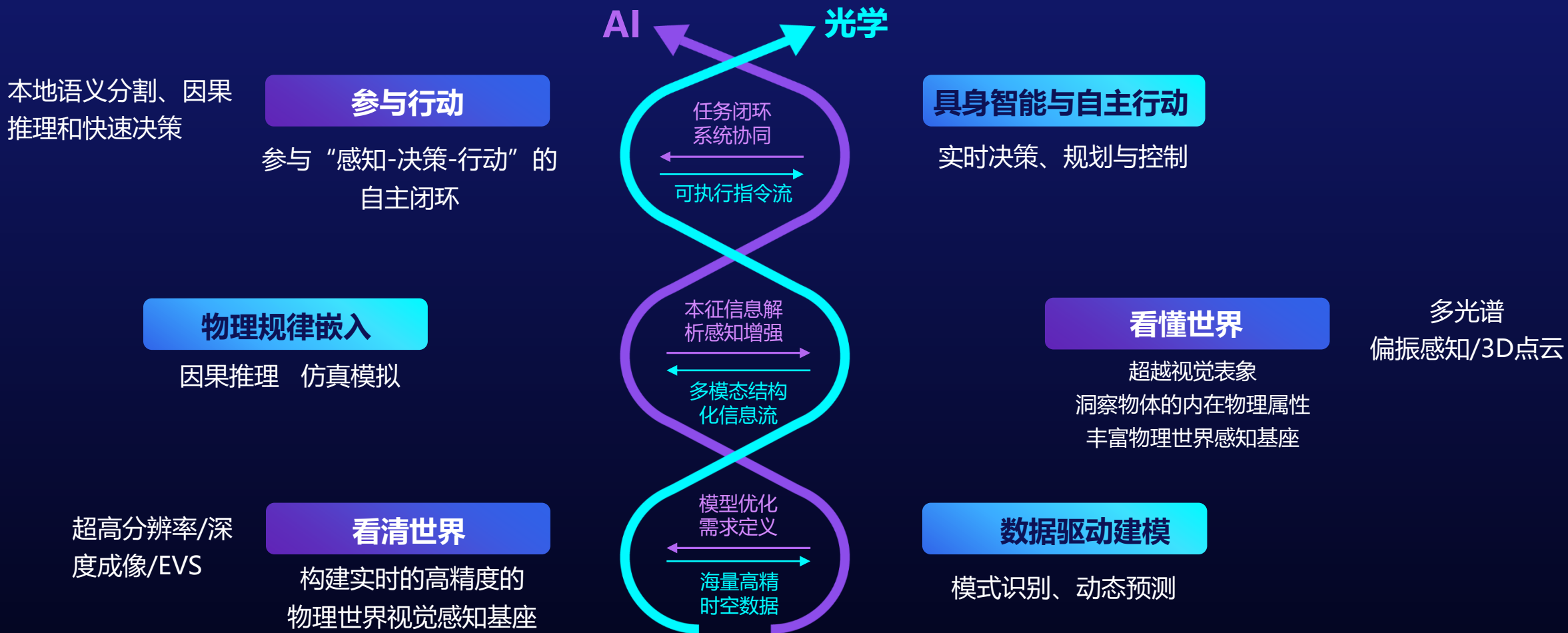


以智能仓储、割草、泳池清洁等场景为锚点，推动业务落地，带来收入增长的同时，沉淀技术能力，构建从视觉方案、系统方案到整机的完整布局，赋能人形机器人产业落地

AI驱动光学感知革命

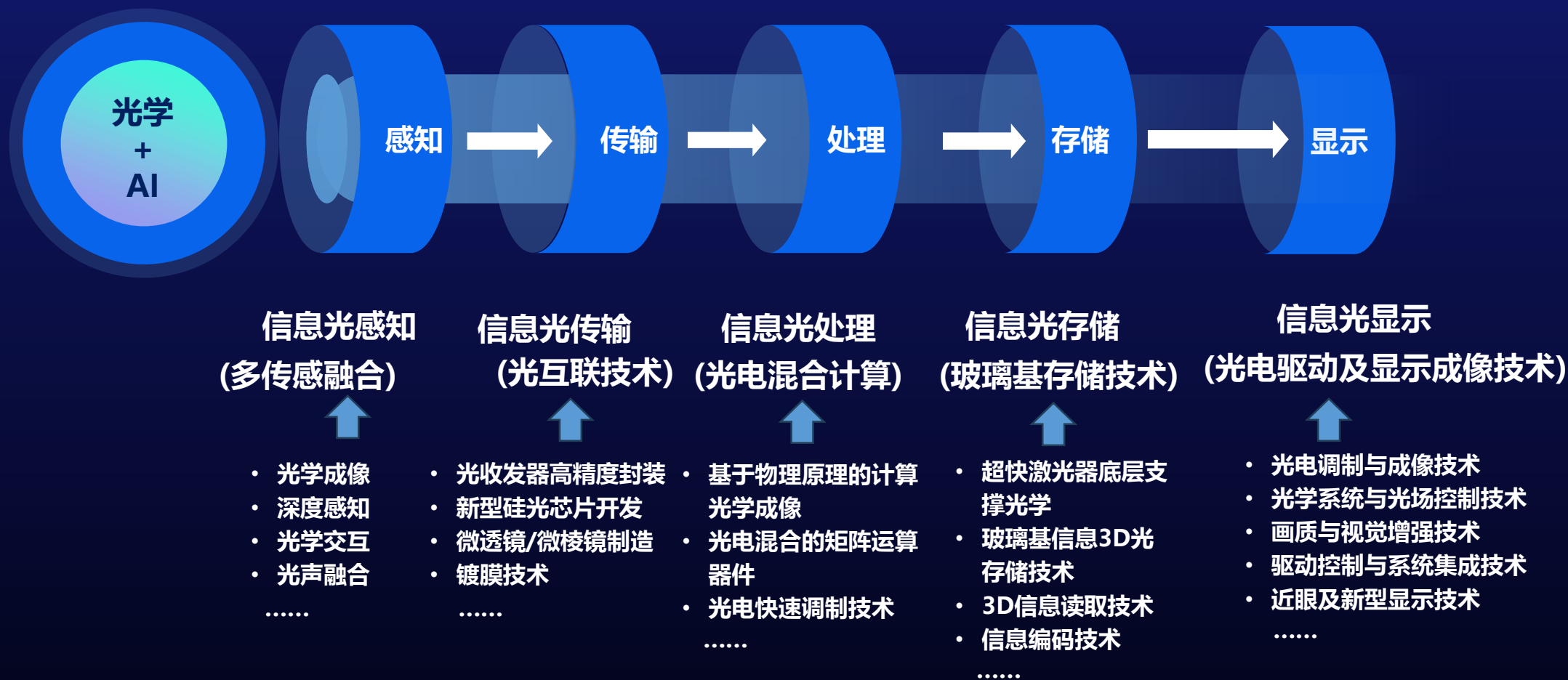


人工智能与光学技术是螺旋上升的协同关系



光学感知是物理AI的重要入口

光学+AI融合驱动，开启未来产业新蓝海



ESG

04

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
- 恒生ESG评级保持A+
- Wind (万得) ESG评级由BBB提升到AA
- 碳信息披露项目 (CDP) 气候变化和水资源由C提升到B

气候相关披露

首份气候相关披露报告 (2024) 于2025年8月正式发布, 全面对齐IFRS S2及联交所气候披露国际标准; 并同步更新减碳目标 (2028碳达峰、2030碳排总量较2024年基准年下降20%、2050碳中和), 扎实推进低碳转型与可持续高质量发展

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
- 恒指ESG增强指数
- 富时社会责任指数

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
- 2025 国际零碳节零碳奖
- 2025 ESG卓越报告披露企业奖



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



THANKS

www.sunnyoptical.com