

证券代码：002952

证券简称：亚世光电

亚世光电（集团）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 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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	华福证券：魏征宇 上海昶元投资：陈汝流 上海君屹资产：战君屹 上海偕丰资产：王荣风、李海潮 东海证券：李彤、杨静伟、颜梦菲、张晓岚、秦卓
时间	2025年11月20日 15:00 - 17:00
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事、副总裁、董事会秘书：边瑞群女士 证券事务代表：彭冰女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、问：子公司奇新光电今年4月份推出的电子纸芯产品，请问它的应用场景主要是在哪些领域？这个产品目前拿到了哪些公司的订单？明年还有哪些新的市场客户正在洽谈？</p> <p>答：您好！公司聚焦智慧零售（电子价签）、智慧公交、智慧办公、数字货币显示卡等领域，契合低功耗、护眼、可视化等需求场景。现有订单主要以电子价签为主，客户涵盖行业知名企业，公司一直在积极拓展海内外新客户，具体客户名称因商业保密协议暂不便披露。谢谢！</p> <p>2、问：哪个业务板块会对明年的公司营业收入产生积极影响？</p> <p>答：您好！从业务布局来看，公司在工控、医疗、家电等成熟应用领域的产品需求相对稳定，有望为营收持续贡献支撑；而电子纸业务作</p>

为近年培育的新增量，目前已呈现显著的增长动能。随着电子纸在智慧零售、物联网等场景的应用持续拓展，该板块若能顺利承接市场需求，将为公司营收带来积极助力。谢谢！

3、问：公司目前普遍面临增收不增利的情况，请问有在积极寻找第二增长曲线吗，有收并购计划吗？

答：您好！电子纸业务 2024 年营收同比增长 142.84%，占营收比例达 34.15%，成为核心引擎。公司目前暂无明确的收并购方案，公司将聚焦主业深耕，同时持续关注产业链内优质合作机会，若有相关计划将严格按照信息披露规则及时履行信披义务。谢谢！

4、问：电子纸现在在扩张阶段，是否还需要持续投入？营收和盈利情况？

答：您好！电子纸仍处于扩张阶段，需在产能建设、技术研发等方面持续投入，保障市场竞争力。2024 年电子纸业务营收同比增加 142.84%，2025 年上半年收入同比增加 103.01%，占总营收比重提升至 48.63%。目前受越南工厂产能爬坡期运营成本较高、行业竞争等因素影响，盈利暂未完全释放，随着规模效应显现及产品结构优化，盈利能力有望逐步改善。谢谢！

5、问：公司三季报利润下降的主要原因是什么？

答：您好！主要原因一是销售费用同比增加，主要系销售佣金支出上升；二是财务费用由上年同期的汇兑收益转为汇兑损失，受美元对人民币、美元对越南盾汇率波动影响。谢谢！

6、问：公司产品未来在 AI 眼镜方面会不会布局？

答：您好！公司始终密切关注包括 AI 眼镜在内的各类前瞻性技术及新兴赛道发展动态。AI 眼镜所涉及的柔性显示、低功耗显示等技术方向，与公司在柔性光阀、电子纸等领域的技术储备存在协同性。公司将持续跟踪行业技术迭代与市场需求变化，结合自身核心能力，积极探索参与相关领域的可能性。谢谢！

7、问：越南工厂进展：越南工厂的 4 条电子纸生产线已量产，另 2 条也计划在当月投产。目前越南工厂的产能利用率如何？对公司整体成本结构优化起到了多大作用？

答：您好！越南公司 4 条电子纸生产线已量产，新增 2 条生产线已投产，目前处于产能爬坡阶段，产能利用率逐步提升。越南公司有效降低了地缘政治风险及物流成本，预计随着产能完全释放，公司整体毛利率将得到改善，长期将持续优化成本结构。谢谢！

	<p>8、问：供应链管理：公司如何应对关键原材料（如电子纸膜片、驱动 IC 等）的价格波动和供应风险？</p> <p>答：您好！关于应对关键原材料价格波动和供应风险，公司一是建立多元化供应商体系，与综合实力较强的供应商建立长期合作关系，逐年跟踪评比并分类管理；二是密切关注核心原材料价格变化趋势，根据客户需求提前安排安全库存，对冲价格波动风险；三是通过 SAP 系统实现采购、生产、库存全流程信息化管理，优化采购计划与库存周转效率；四是推进产品设计模块化、物料标准化，降低供应链管理难度与采购成本。谢谢！</p> <p>接待过程中，公司与投资者进行了充分的交流与沟通，严格按照《信息披露管理制度》等规定，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 11 月 20 日