

深圳光峰科技股份有限公司

投资者互动记录

深圳光峰科技股份有限公司（以下简称“公司”）在信息披露范围内与投资者保持良好的互动交流，自 2024 年 2 月至 3 月期间（静默期外）公司累计进行 22 场路演，接待投资机构包括景顺长城、中欧基金、富国基金、工银瑞信等近 30 家机构、60 名投资者；2024 年 2 月至 3 月期间接听投资者来电咨询累计近 80 次。

投资者关注的主要问题及公司答复具体如下：

1、问界 M9 近期订单情况如何？

答：公司首个定点车型赛力斯问界 M9 已于 2023 年 12 月正式发布，公司与其合作产品为车规级投影巨幕，现已进入量产交付阶段，目前公司订单情况正常。问界 M9 车型现阶段共有 Ultra 和 Max 两个配置版本，其中 Ultra 版本标配公司所提供的解决方案。3 月 22 日鸿蒙智行宣布，上市 86 天后问界 M9 大定突破 6 万台。

2、车载业务 2024 年有何规划？

答：2024 年是公司在车载业务持续深耕的一年。首先，公司持续围绕海内外头部车企，拓展新的定点数量。公司的智能座舱业务已经形成了较强的行业认同，完成了消费者的市场教育，同时形成了公司在智能座舱方面丰富的经验，在定点上具有极强的领先优势。公司将依托光学技术深厚积累和研发优势，紧密把握市场的痛点和需求点，加快推动车载业务降本增效，打造更好的竞争产品以渗透更多车型。其次，公司致力于打造高效稳健的供应链体系，保障定点产品的高品质交付。今年除了赛力斯 M9 进入交付期之外，前期部分定点也陆续开启交付，公司将积极配合车企的规划推进定点的产品量产。

3、峰米新发布的 4K 家用智能投影有什么优势？

答：2024 年 3 月 20 日，小明品牌发布 V1 Ultra 4K 家用微投，其具有原生 4K 分辨率，首发价格定位在 3,000 元档位，首次将 4K 投影产品的价格下沉到

3,000 元价格带。对比来看，其价格仅是市场同类 4K 投影机的一半，更是此前极少数原生 4K 投影机价格的八分之一。

V1 Ultra 是全球首款单片 LCD 4K 投影仪，拥有和 4K 液晶电视相同 Real RGB 物理像素，实现了 4K 固有 3840*2160 分辨率点对点输出，使 LCD 投影仪在分辨率上取得突破，相较于 1080P 分辨率标准，V1 Ultra 画质清晰度从源头上提升 4 倍。

此外，V1 Ultra 采用效率更高、透光性更强的超通透 LTPS 屏，配合单片 LCD 投影行业罕见应用的 7 片定制光学玻璃镜头组，使全局光效大幅提升、亮度大幅提高。

当前，国内 4K 显示技术在消费投影上的渗透率只有 5% 左右。随着小明 V1 Ultra 的正式入市，有望提升 4K 投影的关注度。我们认为，V1 Ultra 是智能投影的技术高度新标杆，有望成为全球第一款 4K 投影仪爆款产品，助力投影仪消费向高标准、高质量方向发展。

4、ALPD®技术的诞生有何意义？怎么样理解这个技术的竞争优势？

答：ALPD®技术是公司原创的半导体激光光源技术，该架构的诞生在显示行业具有重要意义。

ALPD®技术是公司原创的半导体激光光源技术，该架构的诞生在显示行业具有重要意义。

1) 首创性：此前，稀土荧光在照明及显示行业中，只在 LED 光源内有所应用，公司首创将稀土荧光应用在激光光源中。

2) 独创性：为提升稀土荧光被激光激发后的稳定性，公司探索出了独特的脉冲模式，独创了荧光的脉冲架构，并进行了严密的专利保护。

3) 灵活性：由于 ALPD®是把两种材料/器件进行结合，使得这个架构在两部分之间有非常多调节方式，包括①蓝光分布可调，从而实现输出光在空间上的分布可调；②荧光粉种类多，色轮分段灵活；③蓝光激发时可以调节色轮分段之间的比例、强度。最终实现，输出光的强度分布、亮度分布、色温及色彩均可调，以满足不同场景需求。

4) 产业意义：激光光源用于显示行业历史悠久，但受制于红绿激光器成本

高昂，激光光源的产业化程度难以提升，而公司的 ALPD®技术大幅促进了激光在显示里的商业化与产业化进程。

5) 材料层面的意义：ALPD®技术比 RGB 技术更多依赖蓝激光和稀土荧光；蓝激光与蓝 LED 共用氮化镓材料体系，国内因 LED 产业发达，因此具备较好的氮化镓体系产业基础；稀土荧光粉层面，中国拥有全球最丰富的稀土资源，并且稀土荧光粉是稀土元素的重要应用之一，因此我国的稀土荧光粉在世界范围内属于优势储备资源，公司在国内具备产业优势的两种材料体系之间创造了完美的结合点，因此该技术架构具备长久发展的基础条件。

5、据公司业绩快报显示，公司 C 端品牌业务是影响 2023 年收入的主要原因，目前进入 2024 年公司 C 端品牌业务有何考虑？

答：公司控股子公司峰米科技的业务由自有品牌业务和 ODM 业务构成，2023 年面临消费遇冷，自有品牌业务和 ODM 业务均受到一定程度影响，其中 ODM 的同比下降较为明显，因此峰米科技整体并表后对上市公司的收入和利润造成了较为明显的影响。

2023 年，峰米科技完成了管理层和业务线的调整，并针对期间费用进行控制和优化。2024 年，峰米科技将进一步大幅减亏，继续推行 DLP+LCD 双技术路线，并发挥 Google TV+Netflix 双认证的优势拓展海外市场，同时峰米科技已获得小米海外 LCD 业务的首家代工业务。

6、根据 2023 年年报快报数据推算，公司 Q4 利润环比 Q3 下降是什么原因？

答：答：2023 年 Q4 环比 Q3 利润下降主要是受短期因素扰动，包括：、

1) 为了进一步保持公司在激光显示领域的技术领先性，以及提升核心竞争力，公司持续加大车载光学等成长性业务的研发投入，加大关键核心技术及核心零部件攻关，公司 Q4 的研发及管理类费用支出较 Q3 环比增加；

2) 考虑消费电子快速迭代等因素，公司就存货跌价准备计提进行初步测算。存货跌价准备 Q4 环比 Q3 增加；

3) 公司对外投资的参股公司 GDC 业绩亏损进一步加大，导致 2023 年度投

资损失同比增加；同时，该长期股权投资测试存在减值迹象预计计提减值损失计入 Q4。

7、2024 年影院市场表现非常热闹，请问公司的影院业务一季度收入怎么样？

答：影院业务独有的商业模式持续为公司提供现金流和利润支持，是公司非常成熟、且竞争力极强的业务。2024 年开年至今，影院业务表现良好，具体数据请关注公司定期报告。