

来访者类型	☐ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 策略会 ☐ 媒体采访 ☒ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☒ 公司来访 ☐ 其他_____		
来访人员姓名、身份证号及职务	详见附件		
接待时间	见附件	预约接待地点	网络说明会
参会投资者	150 人	接待人员	董事长郑安民，董事、总经理郑耀，独立董事王鸣，副总经理、董事会秘书、财务总监汪方华
交流问题	1. 2026 年下半年光学业务预计贡献多少收入和利润？ 答：2026 年上半年传统光学业务（包括口腔、美容、工业激光等）同比增长 20%，下半年仍将保持稳定增长趋势。新兴光学业务目前处于初步发展期，一方面在优化大批量生产工艺，另一方面在推进产能扩充，产能要到 2026 年 11 月才会逐步释放，新兴光学业务对 2026 年整体业绩影响不大。 2. 光学业务的资本摊销、毛利率、净利率大概在什么水平？ 答：公司正在扩建光器件生产产能，主要投入是厂房设备等固定资产。光学业务的毛利率非常依赖于大批量生产后的成品率和生产效率，目前公司还在工艺调整和产能扩充过程中，对于未来大批量生产后的毛利率还不能准确测算。按照行业的特点以及公司的实际情况，光学业务的毛利率会低于医疗业务。 3. 公司光通信领域目前可提供哪些产品，未来有哪些产品布局和延伸？国内外客户储备、验证开拓情况。 答：目前的产品主要是光学器件产品，由客户提出产品图纸和要求，公司进行生产。同时公司在积极研究新型光互联方案的技术路线，开发传输效率更高的光互联产品，布局新型的光学器件和部件产品。公司在国内外均有客户，重点目标市场是美国，部分在研技术和产品获得了来自美国客户的初步验证，已经获得了 200 万片的订单，由于产能的限制，2026 年预计交货 10 万片，涉及营业收入不到 20 万美元，占主营业务收入的比例不足 0.3%，不会对公司全年收入和业绩产生重大影响。 4. 公司光通信业务的产能布局和产品、业务放量预期是怎样的？光互联整机的规划和进展是怎样的？ 答：公司目前已经具备生产 PBS 的技术条件，但还没形成批量生产产能。公司针对光器件进行了产能扩充，第一阶段是在现有厂房条件下，调整生产布局，添置光学加工、镀膜、自动化装配和检测等设备，预计 11 月初步放大产能。同时，公司在淄博工程已经开工修建新的生产厂房，在新厂房基础上		

	公司进一步扩大光器件生产产能，预期在明年二季度进一步扩大生产产能。公司也在进行光互联产品的研发，目前原理样机还在调试过程中。
5.	公司为美国客户新一代内窥镜配套的产品目前进展如何，预计什么时候开始供应，放量节奏是怎样的？新一代产品的价格相比之前的有什么变化？ 答：为美国客户开发的新一代内窥镜产品进展顺利，部分产品已经设计定型，开始进入小批量试制，公司会根据客户的市场计划推进量产。目前部分产品价格已协商确定，在原有基础上有所增长。
6.	公司气腹机产品目前的进展如何？ 答：针对美国市场的气腹机和配套的耗材产品已经做了多次动物试验，效果很好，能完全满足美国市场的需求。接下来，公司会加快产品定型和 FDA 注册，该产品是设备加耗材的业务模式。
7.	公司目前海外医疗产能的出货情况及在整体生产中的占比是怎样的？ 答：公司目前的海外产能是围绕内窥镜产品布局的，泰国子公司和美国子公司已经建成光源模组、内窥镜装配和维修产线，2026 年绝大部分的医疗产品都是通过泰国工厂和美国工厂组装后发往客户，已完全能够满足美国市场的内窥镜产品需求。在此基础上，公司又启动了美国工厂和泰国工厂二期建设，包括光学加工、光学镀膜、整机装配、耗材装配 GMP 车间等，目的是为公司针对美国市场新推进的医疗设备和耗材产品提供生产条件。
8.	预计全年汇兑对业绩的影响水平是多少？ 答：2026 年上半年汇兑及汇率影响合计 1700 多万元，若剔除该影响，营业收入及利润增速会更高，达到 25%左右。如果下半年汇率稳定在目前状态，汇率对营业收入和利润的侵蚀幅度与上半年基本相当。
9.	美国 FCC 限制中国高端光模块进口的政策如果落地，对公司有什么影响？公司是否有应对方案？ 答：公司目前的光器件业务主要是给客户提供器件产品；公司在研产品投产时会充分考虑到中美之间的政治经济因素，会用好公司在中、美、泰三地的产业布局，分工协作，尽最大可能减少不利影响。
10.	公司 2026 年第二季度光源和镜体的整体发货情况如何，相关业务未来展望是怎样的？ 答：2026 年第二季度，公司内窥镜发货量同比 2025 年第二季度增长超过 100%，该增长属于阶段性波动，由客户库存管理、物流管理节奏导致，不代表客户端销售实现同等增速。光源模组第二季度发货量同比 2025 年第二季度增长 7%。
11.	公司自主品牌内窥镜的最新业务定位、收入及盈利能力、客户认可度和市场影响力情况如何？

	答：公司在国内重点围绕妇科和头颈外科进行产品布局、品牌推广及销售渠道拓展。目前，公司市场营销、售后团队以及经销商已经覆盖全国 24 个省和直辖市、100 多个重点城市。公司自主品牌内窥镜产品已经在国内 130 多家医院实现销售，其中三甲医院 50 多家；试用产品的医院超过 500 家，其中三甲医院 300 多家，产品性能获得广泛认可。2026 年上半年自主品牌销售收入近 2000 万元。后续公司将加快将样机的试用转化为销售业绩。
	12. 光互联交换机有不同的技术路径，公司如何看待不同技术路径的市场份额？ 答：目前全光交换机主要还是基于 MEMS 技术，其他技术包括 LC/LCOS、硅光等也在不停发展。都还没有形成完整成熟的产业链，性能和成本控制还需要进一步提升，各种技术路线都具有发展的机会。
	13. 公司后续研发投入的整体趋势和投入方向是怎样的？ 答：公司长期重视技术和产品研发，研发投入占营业收入的比例长期维持在较高比例。此前公司研发费用绝大部分投向医疗领域，2026 年开始加大了光学领域的研发投入，随着光学业务的扩大，光学领域的研发投入占比将提升。未来公司会在保障财务健康的基础上，继续加大研发投入。
	14. 公司目前维修业务的拓展情况如何？美国工厂目前投入使用情况，主要定位？ 答：随着公司内窥镜销售数量的增加，公司维修业务也在逐年增加，今年上半年维修业务比去年同期增长近 30%，这个趋势随着内窥镜新品销售的持续扩大还会增加。美国工厂除了完成部分新品的装配外，也承担了公司在美国的内窥镜维修业务。今年针对维修产能又在做进一步扩充，扩充产能后，有望在完成自有内窥镜维修以外扩展其他维修业务。
	15. 公司泰国新产能的建设规划及布局重点是什么？公司海外泌尿、肛肠、心外等科室的业务布局展望是怎样的？ 答：泰国现有产能是针对光源模组和内窥镜等成熟业务，已经完全能够承担起公司的业务需求。在此基础上，公司今年有扩建泰国工厂产线，包括光学加工、镀膜、整机装配以及用于一次性耗材产品生产的 GMP 车间。这次扩产是为公司下一步扩大美国市场的产品生产做准备。包括气腹机、激光治疗设备、一次性内窥镜及耗材产品。针对海外市场，公司重点在泌尿、肛肠以及心外科等科室布局产品开发，多项技术和产品在顺利推进。泌尿领域的相关产品已经完成动物实验，获得客户充分认可，将加快推进落地；肛肠领域相关产品已经拿到 FDA 认证，临床反馈优异，后续将申请针对特定手术的 FDA 专项认证；心外科相关的多项技术和产品推进顺利，部分产品已经定型并提交 FDA 注册。
	16. 公司与参股公司瑞泰怎么业务协同？ 答：公司对瑞泰的投资是在 2026 年完成的，公司作为参股公司持有瑞泰 19.7093%的股权，具体可以查看公司 2026 年半年报第三节中的“投资状况”

	分析”。公司与瑞泰在底层制造技术方面有很重要的互补性。公司在光学精密加工、镀膜、胶合等光器件生产方面有技术实力；瑞泰在光电封装、自动化装配和检测能力方面有积累。双方合作可以相互补强，形成完整的生产工艺能力。在业务上，双方也有机会协同发展，公司业务需要瑞泰相关技术服务的或者瑞泰业务需要公司提供光器件的，按照市场公允价格进行交易。财务上按照会计准则要求对参股公司进行核算。 风险提示： 1. 光学行业竞争激烈，公司新兴光学业务目前处于初步发展期，一方面在优化大批量生产工艺，另一方面在推进产能扩充。公司存在生产工艺优化及产能扩充不及预期的风险，影响公司光学业务订单的连续性，进而影响公司在光学业务领域增长的机会。 2.精密光学行业是技术密集型行业，公司产品的核心技术依赖于持续的研发投入和研发创新，当前技术迭代加速，若在新兴应用领域的技术研发不及预期或无法持续在技术上取得突破，则会影响公司在光学领域的拓展及营收能力。 3.精密光学行业竞争激烈，光学业务未来能否持续获得订单及营业收入增长存在不确定性，敬请投资者注意投资风险。
--	---

附件

序号	机构/投资者名称	调研时间	调研方式
1	国寿安保	2026.8.26	公司来访
2	华泰保险	2026.8.26	公司来访
3	胤胜资产	2026.8.26	公司来访
4	国联民生	2026.8.26	公司来访
5	姚泾河私募	2026.8.26	公司来访
6	姚泾河投资	2026.8.26	公司来访
7	新锐力量	2026.8.26	公司来访
8	华福证券	2026.8.26	公司来访
9	天风证券	2026.8.26	公司来访
10	财通证券	2026.8.26	公司来访
11	大成资产	2026.8.26	公司来访
12	广发基金	2026.8.26	公司来访
13	友邦资产	2026.8.26	公司来访
14	中欧基金	2026.8.26	公司来访
15	南土资产	2026.8.26	公司来访
16	青岛德银盛	2026.8.26	公司来访
17	青岛新日	2026.8.26	公司来访
18	Antipodes Partners,	2026.8.26	业绩说明会
19	HBM Partners Hong Kong Limited	2026.8.26	业绩说明会
20	安信基金管理有限责任公司	2026.8.26	业绩说明会
21	百年保险资产管理有限责任公司	2026.8.26	业绩说明会
22	百年保险资产管理有限责任公司	2026.8.26	业绩说明会
23	碧云银霞投资管理咨询（上海）有限公司	2026.8.26	业绩说明会
24	博远基金	2026.8.26	业绩说明会
25	财信基金管理有限公司	2026.8.26	业绩说明会
26	财信证券	2026.8.26	业绩说明会
27	大成基金管理有限公司	2026.8.26	业绩说明会
28	大家资产管理有限责任公司	2026.8.26	业绩说明会

29	东北证券	2026.8.26	业绩说明会
30	东北证券	2026.8.26	业绩说明会
31	东方财富证券	2026.8.26	业绩说明会
32	东方证券资产管理有限公司	2026.8.26	业绩说明会
33	东吴证券研究所	2026.8.26	业绩说明会
34	蜂巢基金管理有限公司	2026.8.26	业绩说明会
35	富安达	2026.8.26	业绩说明会
36	观合资产	2026.8.26	业绩说明会
37	光大保德信基金管理有限公司	2026.8.26	业绩说明会
38	光大医药	2026.8.26	业绩说明会
39	光大证券自营	2026.8.26	业绩说明会
40	广东天辰元信私募基金管理有限公司	2026.8.26	业绩说明会
41	广发基金	2026.8.26	业绩说明会
42	广发证券股份有限公司	2026.8.26	业绩说明会
43	国海	2026.8.26	业绩说明会
44	国联民生	2026.8.26	业绩说明会
45	国融基金管理有限公司	2026.8.26	业绩说明会
46	国泰基金	2026.8.26	业绩说明会
47	国投证券资管	2026.8.26	业绩说明会
48	国信证券证券投资部	2026.8.26	业绩说明会
49	海港人寿保险股份有限公司	2026.8.26	业绩说明会
50	海南鸿盛私募基金管理有限公司	2026.8.26	业绩说明会

51	杭州汇升投资管理有限公司	2026.8.26	业绩说明会
52	合众资产管理股份有限公司	2026.8.26	业绩说明会
53	恒复投资	2026.8.26	业绩说明会
54	弘晖 HLC 基金	2026.8.26	业绩说明会
55	红思客资产管理(北京)有限责任公司	2026.8.26	业绩说明会
56	鸿途资产	2026.8.26	业绩说明会
57	湖南源乘私募基金管理有限公司	2026.8.26	业绩说明会
58	华安证券	2026.8.26	业绩说明会
59	华宝基金管理有限公司	2026.8.26	业绩说明会
60	华福证券	2026.8.26	业绩说明会
61	中邮证券	2026.8.26	业绩说明会
62	华龙证券股份有限公司	2026.8.26	业绩说明会
63	华商基金管理有限公司	2026.8.26	业绩说明会
64	华泰证券股份有限公司	2026.8.26	业绩说明会
65	华泰自营	2026.8.26	业绩说明会
66	华夏基金管理有限公司	2026.8.26	业绩说明会
67	华鑫证券	2026.8.26	业绩说明会
68	嘉实基金管理有限公司	2026.8.26	业绩说明会
69	建投	2026.8.26	业绩说明会
70	交银施罗德基金管理有限公司	2026.8.26	业绩说明会
71	景顺长城基金管理有限公司	2026.8.26	业绩说明会
72	巨杉（上海）资产管理有限公司	2026.8.26	业绩说明会

73	开源证券研究所	2026.8.26	业绩说明会
74	开源证券自营	2026.8.26	业绩说明会
75	陆家嘴信托	2026.8.26	业绩说明会
76	民生证券	2026.8.26	业绩说明会
77	南华基金管理有限公司	2026.8.26	业绩说明会
78	平安基金管理有限公司	2026.8.26	业绩说明会
79	平安证券	2026.8.26	业绩说明会
80	浦银基金管理有限公司	2026.8.26	业绩说明会
81	个人投资者	2026.8.26	业绩说明会
82	谦璞投资	2026.8.26	业绩说明会
83	前海联合基金管理有限公司	2026.8.26	业绩说明会
84	青骊投资管理（上海）有限公司	2026.8.26	业绩说明会
85	青榕资产管理有限公司	2026.8.26	业绩说明会
86	山西证券股份有限公司	2026.8.26	业绩说明会
87	上海晨燕资产管理中心（有限合伙）	2026.8.26	业绩说明会
88	上海冲积资产管理中心（有限合伙）	2026.8.26	业绩说明会
89	上海德汇投资管理有限公司	2026.8.26	业绩说明会
90	上海复宏瑞霖生物技术有限公司	2026.8.26	业绩说明会
91	上海和谐汇一资产管理有限公司	2026.8.26	业绩说明会
92	上海恒复投资管理有限公司	2026.8.26	业绩说明会
93	上海健顺投资管理有限公司	2026.8.26	业绩说明会
94	上海理成资产管理有限公司	2026.8.26	业绩说明会

95	上海名禹资产管理有限公司	2026.8.26	业绩说明会
96	上海南土资产管理有限公司	2026.8.26	业绩说明会
97	上海勤辰私募基金管理合伙企业（有限合伙）	2026.8.26	业绩说明会
98	上海人寿	2026.8.26	业绩说明会
99	上海五地私募基金管理有限公司	2026.8.26	业绩说明会
100	上海禧弘私募基金管理有限公司	2026.8.26	业绩说明会
101	上海银叶投资有限公司	2026.8.26	业绩说明会
102	上海重阳投资管理股份有限公司	2026.8.26	业绩说明会
103	上银基金管理有限公司	2026.8.26	业绩说明会
104	申万宏源	2026.8.26	业绩说明会
105	深圳国源信达资本管理有限公司	2026.8.26	业绩说明会
106	深圳市前海海运通资产管理有限公司	2026.8.26	业绩说明会
107	深圳市尚诚资产管理有限责任公司	2026.8.26	业绩说明会
108	太保资产	2026.8.26	业绩说明会
109	太平洋证券	2026.8.26	业绩说明会
110	太平养老保险股份有限公司	2026.8.26	业绩说明会
111	太朴持信	2026.8.26	业绩说明会
112	天风证券	2026.8.26	业绩说明会
113	天风证券资管	2026.8.26	业绩说明会
114	天弘基金管理有限公司	2026.8.26	业绩说明会
115	天治基金	2026.8.26	业绩说明会
116	途灵资产	2026.8.26	业绩说明会

117	西部利得基金管理有限公司	2026.8.26	业绩说明会
118	西部研发	2026.8.26	业绩说明会
119	西部证券	2026.8.26	业绩说明会
120	新华基金管理股份有限公司	2026.8.26	业绩说明会
121	新华资产	2026.8.26	业绩说明会
122	鑫元基金管理有限公司	2026.8.26	业绩说明会
123	信达澳亚基金管理有限公司	2026.8.26	业绩说明会
124	兴业证券股份有限公司	2026.8.26	业绩说明会
125	兴证全球基金管理有限公司	2026.8.26	业绩说明会
126	易方达基金管理有限公司	2026.8.26	业绩说明会
127	银河基金管理有限公司	2026.8.26	业绩说明会
128	英大保险资产管理有限公司	2026.8.26	业绩说明会
129	圆信永丰基金管理有限公司	2026.8.26	业绩说明会
130	招商证券	2026.8.26	业绩说明会
131	招商证券资产管理有限公司	2026.8.26	业绩说明会
132	招银理财有限责任公司	2026.8.26	业绩说明会
133	哲云私募基金	2026.8.26	业绩说明会
134	浙江景和资产管理有限公司	2026.8.26	业绩说明会
135	浙江益恒投资管理有限公司	2026.8.26	业绩说明会
136	浙商证券研究所	2026.8.26	业绩说明会
137	中庚基金管理有限公司	2026.8.26	业绩说明会
138	中国东方国际资产管理有限公司	2026.8.26	业绩说明会

139	中国人寿养老保险股份有限公司	2026.8.26	业绩说明会
140	中国中信金融资产管理股份有限公司	2026.8.26	业绩说明会
141	中金公司	2026.8.26	业绩说明会
142	中融汇信	2026.8.26	业绩说明会
143	中泰证券研究所	2026.8.26	业绩说明会
144	中信建投证券股份有限公司	2026.8.26	业绩说明会
145	中银国际证券股份有限公司	2026.8.26	业绩说明会
146	中银国际证券股份有限公司	2026.8.26	业绩说明会
147	中邮基金	2026.8.26	业绩说明会
148	个人投资者	2026.8.26	业绩说明会
149	个人投资者	2026.8.26	业绩说明会
150	个人投资者	2026.8.26	业绩说明会