

雪球访谈

对话腾景科技：激光雷达放量期，上游器件如何引领未来？

2022年09月13日

雪球

聪明的投资者都在这里

免责声明

本报告由系统自动生成。所有信息和内容均来源于雪球用户的讨论，雪球不对信息和内容的准确性、完整性作保证，也不保证相关雪球用户拥有所发表内容的版权。报告采纳的雪球用户可能在本报告发出后对本报告所引用之内容做出变更。

雪球提倡但不强制用户披露其交易活动。报告中引用的相关雪球用户可能持有本报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，也可能与这些公司或相关利益方发生关系，雪球对此并不承担核实义务。

本报告的观点、结论和建议不构成投资者在投资、法律、会计或税务等方面的任何操作建议。投资者应自主作出投资决策并自行承担投资风险，根据本报告做出的任何决策与雪球和相关雪球用户无关。

股市有风险，入市需谨慎。

版权声明

除非另有声明，本报告采用知识共享“署名 3.0 未本地化版本”许可协议进行许可（访问 <http://creativecommons.org/licenses/by/3.0/deed.zh> 查看该许可协议）。



访谈嘉宾

腾景科技



访谈简介

2022年上半年，光通信市场需求的持续复苏态势，腾景科技光电子关键与核心元器件建设项目基本完成建设目标，值得注意的是其两大新兴产品—AR光学器件、激光雷达光学器件，一直备受关注。今年上半年业绩稳增的腾景科技，7月1日到26日先后接待了包括中欧基金、工银瑞信、高毅资产等206家次机构调研。

腾景科技业绩拐点显现，激光雷达、AR业务值得期待，光通信和光纤激光下游应用领域市场机遇如何？公司未来战略发力点在何处？

#我是股东——中小投资者云走进上市公司#

[\(进入雪球查看访谈\)](#)

本次访谈相关股票：腾景科技(SH688195)

以下内容来自[雪球访谈](#)，想实时关注嘉宾动态?立即[下载雪球客户端](#)关注TA吧!

[问] yu等风来:

对@腾景科技说：新能源车渗透率快速提高，激光大灯、座舱全息投影、智能汽车从L1向L5进阶将成为汽车发展的主要方向，请问贵公司作为光学电子领域领先、深耕企业，在对应的方面是否有已经可以批量生产的产能、产品和技术储备？

[答] 腾景科技:

如您所言，随着自动驾驶从L1向L5进阶，车载光学行业迎来前所未有的发展机遇，公司始终对车载光学领域保持积极关注，也对应进行相关业务拓展。募投项目的实施使公司产能得到有效扩充，订单交付能力也不断提升。

公司继续投入完善并发展现有四大类核心技术，保持技术领先性，开发更多种类新产品。关于激光大灯、座舱全息投影等产品，目前公司尚无相关产品，我们会积极关注，例如全息投影中涉及到的衍射光学技术，也是公司重点研究方向之一，未来随着产品品类的拓展，不排除开展相关业务的可能性。

[问] 中概ETF帮主:

对@腾景科技说:

- 1，请问激光雷达方向，公司竞争力怎么样？
- 2，车规级认证，景腾做的怎么样了？
- 3，AR领域，公司发展怎么样？

[答] 腾景科技:

- 1、公司在激光雷达领域提供的精密光学元件产品所运用的工艺和技术与公司在光通信、光纤激光领域的产品具有一定的共通性，公司依托已有的核心技术及技术储备，有能力满足国内外客户的优质产品供应。
- 2、公司已通过IATF16949:2016汽车行业质量管理体系认证，并取得认证证书。
- 3、AR应用领域业务拓展正稳步推进中，目前公司重点加强工艺改进和技术储备，同时也在积极推进产品验证工作。

[问] 如是小周：

对@腾景科技 说：\$腾景科技(SH688195)\$AR、激光雷达等消费类光学应用领域的业务拓展进展怎么样，产品竞争力如何？下游应用领域市场都有哪些哪？

[答] 腾景科技：

- 1、AR、激光雷达等消费类光学应用领域的业务拓展稳步推进中。
- 2、公司在AR、激光雷达等应用领域提供的产品所运用的工艺和技术与公司在光通信、光纤激光领域的产品具有一定的共通性，公司依托核心技术及技术储备，有能力提供满足国内外客户需求的优质产品。
- 3、在业务领域延伸上，公司实施多应用领域战略，在深耕光通信、光纤激光应用领域基础上，凭借较强的垂直整合能力，进一步扩大产品覆盖领域，在生物医疗、消费类光学等领域不断扩大影响力，实现公司在光电子领域的全面发展。

[问] 蓝山价投：

对@腾景科技 说：目前智能汽车发展越来越快，随着自动驾驶技术的发展，车载光学行业迎来前所未有的发展机遇，请问贵司在车载光学领域有何技术布局，目前有进行相关业务拓展么？谢谢。

[答] 腾景科技：

随着自动驾驶从L1向L5进阶，车载光学行业迎来前所未有的发展机遇，公司始终对车载光学领域保持积极关注，也对应进行相关业务拓展。公司不断拓展生物医疗、消费类光学等领域的光电子元器件产品及丰富相关的技术储备。通过持续的研发投入加深技术护城河，保持公司在精密光学研发及制造领域的竞争优势，促进公司长远稳健发展。

[问] 猪牛羊肉ETF：

对@腾景科技 说：

- 1，在量子信息科研、生物医疗、消费类光学这些方面的发展如何？
- 2，拥有车规认证，积极拓展车载业务，请问这些业务包含哪些？

[答] 腾景科技：

- 1、在量子信息科研领域，公司作为科研机构客户的供应商，为我国量子计算、量子通信领域重大科研项目提供了精密光学元件产品。在生物医疗领域，2022年上半年，为进一步开拓公司在生物医疗领域的北美市场，贴近客户做好产品研发及服务，公司在美国内华达州设立北美子公司，注册资本10万美元，向北美地区提供光学元器件产品销售和服务等。AR、激光雷达等消费类光学应用领域的业务拓展稳步推进中。
- 2、车载光学业务包含激光雷达应用领域和车载镜头应用领域的业务。

[问] AKI的桃饱宝：

对@腾景科技 说：请问老师

- 1、车载激光雷达什么时候能够量产？
- 2、腾景科技新厂房何时能正式投用？
- 3、同谷歌合作开发AR眼镜有哪些进展？

[答] 腾景科技：

- 1、激光雷达应用领域的业务拓展正稳步推进中，目前产品处于送样及小批量验证阶段，不同客户、不同产品的验证及定点进度会有所差异，公司正积极开发客户，争取更多的业务合作机会。量产时间取决于下游客户的验证情况。
- 2、公司积极推进募投项目的实施建设，并于2021年完成厂房搬迁。2022年上半年，光电子关键与核心元器件建设项目基本完成建设目标，募投项目的实施使公司产能得到有效扩充，订单交付能力也不断提升。为提高生产资源使用效率，募投项目根据订单需求逐步进行产能释放。
- 3、公司AR领域相关业务稳步拓展中，重点加强工艺改进和技术储备，量产进度取决于客户及下游终端的需求情况。

[问] Gentle詹：

对 @腾景科技 说： 1.公司在激光雷达领域和AR领域业务有何进展？有明确的量产时间吗？ 2.公司所在行业目前发展状况怎样？预计未来几年的行业增速如何？公司所处光通信、光纤激光等领域，均属于我国实施创新驱动发展战略的重要组

成部分，是我国向制造强国、科技强国转型过程中的重要发展领域。未来前景如何？

[答] 腾景科技：

1、在激光雷达应用领域方面，目前产品送样及小批量验证阶段，不同客户、不同产品的验证及定点进度会有所差异。在AR应用领域方面，目前公司重点加强工艺改进和技术储备，同时也在积极推进产品验证工作。激光雷达和AR应用领域的业务拓展正稳步推进中，量产时间取决于客户验证情况及下游终端的需求情况。

2、公司所处光通信、光纤激光等领域，均属于我国实施创新驱动发展战略的重要组成部分，是我国向制造强国、科技强国转型过程中的重要发展领域。其中，5G和云计算技术已成为国际高科技知识产权竞争的焦点和制高点，高功率激光器是先进制造业的关键技术。公司的精密光学元件、光纤器件产品作为上述科技产业的基础，面临良好的产业发展态势和市场前景。

2020年3月，中央有关会议强调了加快5G网络、数据中心等新型基础设施建设进度；2022年2月，国家全面启动了“东数西算”工程，拟通过构建数据中心、云计算、大数据一体化的新型算力网络体系，将东部算力需求有序引导到西部，优化数据中心建设布局，促进东西部协同联动。光通信网络是信息基础设施重要组成和关键承载底座，“东数西算”重大工程的启动实施，将对光通信领域的高速光模块和光器件产生积极作用，将有力促进上游光电子元器件产业加速发展。

从下游应用端市场规模来看，随着5G商用时代的来临，光通信器件市场已进入新的增长周期，据LightCounting预测，2021-2026年全球光模块市场复合增长率预计为14%，预计2026年全球光模块市场规模将接近180亿美元。伴随着全球激光市场的稳步增长以及我国传统制造业转型升级、先进制造业快速发展，作为激光加工设备的核心部件，光纤激光元器件行业将面临良好的发展机遇，据Industry Perspective预测，2020年全球工业激光器市场规模为51.57亿美元，预计未来5年全球工业激光器年均复合增长率为11.3%，2026年整体市场规模可达88.08亿美元。

[问] 慧者心辨：

对 @腾景科技 说：1 如何看待光通信和光纤激光应用市场，公司今年取得哪些进展？ 2 目前的研发重点在哪些方面，对此有何展望？ 3 未来几年

的发展规划是怎么的？哪些方面有可能为公司提供持续发展动力？

[答] 腾景科技：

1、公司所处光通信、光纤激光等领域，均属于我国实施创新驱动发展战略的重要组成部分，是我国向制造强国、科技强国转型过程中的重要发展领域。其中，5G和云计算技术已成为国际高科技知识产权竞争的焦点和制高点，高功率激光器是先进制造业的关键技术。公司的精密光学元件、光纤器件产品作为上述科技产业的基础，面临良好的产业发展态势和市场前景。2022年上半年，在业务方面，公司采取各项措施，积极开拓光通信和光纤激光下游应用领域市场，导入新产品，把握光通信领域景气度较高的市场机遇，扩大销售规模。

2、公司高度重视技术创新和研发投入，紧跟行业技术发展趋势及高端元器件国产化进程，积极进行光学光电子行业的技术研究和前瞻布局，持续进行新技术、新产品的开发与应用。2022年上半年研发投入1,397.36万元，占公司营业收入8.32%，其中光通信、光纤激光等应用领域项目占上半年研发投入约48.05%，新兴应用领域项目约为28.48%，生产工艺和自动化项目约为23.46%。总的来说，一方面，公司基于核心技术不断衍生开发光通信、光纤激光领域的高端、高性能精密光学元器件产品以及对相关制造工艺进行迭代升级；另一方面，公司不断拓展生物医疗、消费类光学等领域的光电子元器件产品及丰富相关的技术储备。通过持续的研发投入加深技术护城河，保持公司在精密光学研发及制造领域的竞争优势，促进公司长远稳健发展。

3、公司凭借在光学光电子领域深厚的技术沉淀，突破并掌握积累了多项核心技术，涵盖了光电子元器件制造的主要环节，能够为光学光电子各领域客户定制各类精密光学元件与光纤器件。公司依托核心技术平台，加快在技术、业务上进行扩展延伸布局。在技术能力扩展上，公司坚持技术创新战略，继续投入完善并发展现有四大类核心技术，保持技术领先性，持续深化光学镀膜、光学精密加工、玻璃非球面模压以及光纤器件的设计制造的垂直整合能力，使公司的技术水平始终走在行业前列。同时将规划建设衍射光学类技术、光机集成与测试类技术等，构建光电子领域全系列的元器件研发及生产技术。在业务领域延伸上，公司实施多应用领域战略，在深耕光通信、光纤激光应用领域基础上，凭借较强的垂直整合能力，进一步扩大产品覆盖领域，在生物医疗、消费类光学等领域不断扩大影响力，实现公司在光电子领域的全面发展。同时，在生产经营方面，随着公司智能制造战略的推进，加强自动化生产和经

营管理，不断提升生产效率和产品性能。

[问] 盛开的春天：

对@腾景科技说：你好，请问一下，看咱的产品包括高功率激光器件，但好像主要是光纤激光器，不太懂，请问这个可以应用于激光雷达中吗？在激光雷达设备中激光器件的价值量最高，公司有无计划在激光器件领域进一步深耕？

[答] 腾景科技：

在光纤激光领域，公司生产的精密光学元件以及镀膜光纤器件、准直器、声光器件等光纤器件产品，主要应用于高功率光纤激光器的核心光学系统泵浦源中。精密光学元件、光纤器件的技术水平决定了光纤激光器输出的激光功率水平和性能参数，直接影响激光器的可靠性和稳定性，公司产品具有较高的激光损伤阈值，是高功率光纤激光器的关键元器件，助力高功率激光器技术的创新发展。在激光雷达领域，目前公司主要为部分客户配套提供精密光学元件，尚处于持续送样及小批量验证阶段。随着国家重点推进高性能激光器及光电子元器件的国产化与产业化，高功率光纤激光器及其关键器件日益成为激光器厂商技术聚焦点，公司积极抓住市场机遇，持续深耕光纤激光领域业务，同时也紧密围绕核心技术及技术储备，拓展产品的新兴应用领域。

[问] 阳光风雨兼程：

对@腾景科技说：请问咱们公司应用于激光雷达的光学元器件具体有哪些？然后咱们公司的激光雷达进度现在是怎么样的？

[答] 腾景科技：

在激光雷达应用领域方面，公司为部分客户配套精密光学元件，包括但不限于透镜、窗口片、滤光片、棱镜、反射镜等产品，应用于激光雷达光学系统中，目前产品处于送样及小批量验证阶段，不同客户、不同产品的验证及定点进度会有所差异，公司正积极开发客户，争取更多的业务合作机会。

[问] 半池长安：

对 @腾景科技 说：1，公司下半年的研发投入主要在哪些方面？业务拓展规划如何？
2，如何看待光纤激光行业未来的发展趋势？ 3，面对新冠肺炎疫情反复及国际贸易环境变化的不利影响，海外业务是否有影响？

[答] 腾景科技：

1、公司依托核心技术平台，加快在技术、业务上进行扩展延伸布局。在技术能力扩展上，公司坚持技术创新战略，继续投入完善并发展现有四大类核心技术，保持技术领先性，持续深化光学镀膜、光学精密加工、玻璃非球面模压以及光纤器件的设计制造的垂直整合能力，使公司的技术水平始终走在行业前列。同时将规划建设衍射光学类技术、光机集成与测试类技术等，构建光电子领域全系列的元器件研发及生产技术。在业务领域延伸上，公司实施多应用领域战略，在深耕光通信、光纤激光应用领域基础上，凭借较强的垂直整合能力，进一步扩大产品覆盖领域，在生物医疗、消费类光学等领域不断扩大影响力，实现公司在光电子领域的全面发展。

2、伴随着全球激光市场的稳步增长以及我国传统制造业转型升级、先进制造业快速发展，作为激光加工设备的核心部件，光纤激光元器件行业将面临良好的发展机遇，据Industry Perspective预测，2020年全球工业激光器市场规模为51.57亿美元，预计未来5年全球工业激光器年均复合增长率为11.3%，2026年整体市场规模可达88.08亿美元。

3、新冠肺炎疫情反客观上会对海外新客户的拓展造成一定影响，公司积极采取措施努力拓展海外市场。2022年上半年，为进一步开拓公司在生物医疗领域的北美市场，贴近客户做好产品研发及服务，公司在美国内华达州设立北美子公司，注册资本10万美元，向北美地区提供光学元器件产品销售和服务等。

[问] 骄傲的后仰：

对 @腾景科技 说：请问：1.公司的激光雷达零部件有没有拿到16949汽车认证？ 2. 请问公司产品进入内窥镜医疗市场，主要是什么产品，是微型成像模组中的透镜么？ 此外，拟上市的澳华内镜和已上市的开立医疗是否和公司有业务往来？
谢谢！

[答] 腾景科技：

- 1、公司已通过IATF16949:2016汽车行业质量管理体系认证，并取得认证证书。
- 2、公司研发生产的棱镜、透镜、模压玻璃非球面透镜等精密光学元件产品，可应用于内窥镜的成像模组中。我国目前已成为全球生物医疗器械和设备的重要生产基地，且高技术、高附加值设备的占比将逐渐扩大，公司十分看好生物医疗器械和设备市场、技术的发展。在内窥镜领域，公司已经与国外客户开展业务合作，同时将继续积极拓展国内及国外生物医疗领域的市场。

[问] 基尔查理泰森：

对 @腾景科技 说：请问腾景科技：1.光通讯领域受到疫情的影响有多大？对于公司的影响又如何？2.公司的研发力度和方向未来大致是怎样的？3.公司激光雷达产品方面目前是否有新的进展？

[答] 腾景科技：

- 1、2022年上半年，面对受新冠疫情反复影响的国内经济环境，公司在保持既定发展战略，加大研发投入，扩大销售规模的同时，也努力拓展海外市场，实现了营业收入、净利润双增长。公司将继续做好疫情防控与生产经营，持续突破关键技术，努力提高公司的盈利能力，努力提升公司的长期价值。
- 2、公司高度重视技术创新和研发投入，紧跟行业技术发展趋势及高端元器件国产化进程，积极进行光学光电子行业的技术研究和前瞻布局，持续进行新技术、新产品的开发与应用。2022年上半年研发投入1,397.36万元，占公司营业收入8.32%，其中光通信、光纤激光等应用领域项目占上半年研发投入约48.05%，新兴应用领域项目约为28.48%，生产工艺和自动化项目约为23.46%。总的来说，一方面，公司基于核心技术不断衍生开发光通信、光纤激光领域的高端、高性能精密光学元器件产品以及对相关制造工艺进行迭代升级；另一方面，公司不断拓展生物医疗、消费类光学等领域的光电子元器件产品及丰富相关的技术储备。通过持续的研发投入加深技术护城河，保持公司在精密光学研发及制造领域的竞争优势，促进公司长远稳健发展。
- 3、在激光雷达应用领域方面，公司为部分客户配套精密光学元件，应用于激光雷达光学系统中，目前产品处于送样及小批量验证阶段，不同客户、不同产品的验证及定点进度会有所差异，公司正积极开发客户，争取更多的业务合作机会。

(完)

以上内容来自[雪球访谈](#)，想实时关注嘉宾动态?立即[下载雪球客户端](#)关注TA吧!

没别的
就是比人聪明



雪球

聪明的投资者都在这里