

证券代码：688502

证券简称：茂莱光学

南京茂莱光学科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-011

<p>投资者关系 活动类别</p>	<p><input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（<u>线上交流</u>）</p>
<p>参与单位名称</p>	<p>诺安基金管理有限公司、北京金百裕投资管理有限公司、徐玫、江西彼得明奇私募基金管理有限公司、兴业证券股份有限公司、夏亚、太平洋证券股份有限公司、华安证券股份有限公司上海分公司、粤佛私募基金管理(武汉)有限公司、西安瀑布资产管理有限公司、上海证券有限责任公司、西南证券股份有限公司、国信证券股份有限公司、德旭莆瀛(厦门)私募基金管理有限公司、国联证券股份有限公司、银华基金管理股份有限公司、山西证券股份有限公司、红华资本管理(深圳)有限公司、太平基金管理有限公司、上海道翼投资管理有限公司、上海鑫垣私募基金管理有限公司、大家资产管理有限责任公司、中金基金管理有限公司、中华联合保险集团股份有限公司、西部利得基金管理有限公司、深圳市睿德信投资集团有限公司、上海喜世润投资管理有限公司、信达证券股份有限公司、华西证券股份有限公司、华鑫证券有限责任公司、南京证券股份有限公司、上海盘京投资管理中心(有限合伙)、平安证券股份有限公司、盛钧私募基金管理(湖北)有限公司、世嘉控股集团(杭州)有限公司、东北证券股份有限公司、上海慧琛私募基金管理有限公司、北京橡果资产管理有限公司、上海钰磊企业集团有限公司、海通证券股份有限公司、甬兴证券有限公司、明世伙伴私募基金管理(珠海)有限公司、研究所王泽罡、国融基金管理有限公司、中国国际金融股份有限公司、华泰资产管理有限公司、景元天成投资顾问有限公司、上海十溢投资有限公司、淳厚基金管理</p>

	<p>有限公司、民生证券股份有限公司、孙先生、中泰证券股份有限公司、华夏未来资本管理有限公司、上海聆泽投资管理有限公司、国投证券股份有限公司、民生加银基金管理有限公司、德邦证券股份有限公司、乐盈（珠海）私募证券投资基金管理有限公司、国金证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、中航证券有限公司、新活力资本投资有限公司、招商证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司、东方马拉松投资管理（香港）有限公司、北京炼金聚信投资管理有限公司、深圳市尚诚资产管理有限责任公司、中邮证券有限责任公司、国海证券股份有限公司、研究所胡思源、浙商证券股份有限公司、戈玺、天风证券股份有限公司、鸿运私募基金管理（海南）有限公司、上海申银万国证券研究所有限公司、华泰证券、青岛金光紫金股权投资基金企业（有限合伙）、富海中瑞私募、汇添富基金管理股份有限公司、粤港澳大湾区共同家园发展基金管理有限公司、深圳市辰禾投资有限公司、上海顶天投资有限公司、国信证券股份有限公司、山西证券股份有限公司、林辰、新华日报、证券时报、长城财富保险资管、招商基金</p>
时间	<p>2024 年 8 月 30 日</p> <p>2024 年 9 月 2 日</p>
地点	<p>价值在线（https://www.ir-online.cn/）网络互动</p> <p>江苏省南京市江宁区秣陵街道汤佳路 2 号会议室</p> <p>江苏省南京市江宁开发区铺岗街 398 号会议室</p>
上市公司接待人员姓名	<p>CEO 范 一</p> <p>董事会秘书 鲍 洱</p> <p>财务总监 郝前进</p> <p>独立董事 凌 华</p> <p>证券事务代表 施津煜</p>
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司在遵守信息披露相关规定的前提下与投资者进行交流，交流内容不涉及未披露的重大信息。具体交流内容如下：</p> <p>第一部分：公司情况介绍</p>

第二部分：交流环节

Q1、请领导介绍一下公司 2024 年上半年的经营情况以及业务板块占比拆分情况。

2024 年上半年，公司实现营业收入 24,115.33 万元，较上年同期增长 0.83%；实现归属于上市公司股东的净利润为 1,557.15 万元，较上年同期减少 45.55%。上半年，公司半导体领域收入占比为 48.96%，生命科学占比为 19.96%，AR/VR 检测占比为 4.91%，生物识别占比为 9.38%，无人驾驶占比为 4.87%，航空航天占比为 2.68%，其他占比为 9.24%。

半导体领域收入较上年同期增长 46.12%，主要系半导体领域正处在国产化替代浪潮中，国内产品需求持续增加。此外无人驾驶领域收入较上年同期增长 85.78%，主要系该领域主要客户在美国获取了更多城市的无人驾驶汽车推广订单。生命科学领域较去年同期下降 37.79%，主要系下游客户受海外市场推广进度受阻及库存周期影响，导致需求放缓。AR/VR 检测领域较去年同期下降 40.37%，主要系该领域主要客户的需求存在较大不确定性，公司正在积极开拓 AR/VR 检测技术的市场应用机会。

Q2、请介绍一下公司 ARVR 领域的产品布局情况。为什么公司在该领域业绩下滑这么严重？

公司主要在 AR 领域进行了布局，与全球很多知名头部企业均有研发和生产层面的合作。虽然从业绩层面而言收入出现下降，但 AR 领域尚处在生长期，公司和客户之间的合作越来越紧密，服务的客户数量呈现增长趋势，同时研发的产品的深度和广度也在不断加深。

AR 眼镜和元宇宙的爆发是公司未来发展的强大推动力，是非常重要的发展引擎之一，公司一直在不断加大对该领域的研发团队和资金的投入。虽然 AR 一直属于热门话题，但是真正的爆发尚未来临，客户的产品仍在逐步成熟的过程中，因此公司投入的回报过程较长。公司一直在积累相关的技术，并在持续小批量出货，随着下游产品持续成熟，公司有足够的准备把握住这一类型的机会。

Q3、请问如果 AR 眼镜量产 100 万台对于公司检测设备的拉动大概是多少台，价值量大概是多少？

公司为 AR 领域客户提供的产品中，既有设备，也有用于光学检测的光引擎。对于 100 万台眼镜量产对公司业务的具体拉动和价值量，暂时没有确切的数字可以参考。

Q4、公司二季度费用绝对额并没有大的变化，请问公司在费用层面的管控和展望情况如何？

预计下半年公司费用不会有大的增幅。由于公司业务遍布全球，差旅费用难以避免，但是公司会持续关注并努力控制管理费用的增长，同时公司也会努力不断扩大产值，通过精益化运营、全球化营销和持续的研发投入不断提高公司的核心竞争力。

Q5、公司产能遍布全球，各个地方的产值到今年年底大概能达到一个怎么样的规模？

公司最核心的制造中心依然在南京。南京现在有两个厂区，到年底基础设施建设基本完成。泰国工厂今年产值会有所增长；英国子公司从八个月前开始建设，目前已聚集了一些欧洲顶级的光学人才，未来针对全球精密光学的业务，增长速度会比较快；美国研发中心更多是一个成本中心，但是它带来的新项目非常多，且有机会和优秀头部公司进行技术交流，直接赋能南京总部。

Q6、公司的无人驾驶海外客户推广取得突破，公司战略这块是否会增加投入？

无人驾驶领域，公司主要客户的发展比较快。由于市场的逐步成长，客户对无人驾驶车辆的需求不断增加。经过多年的努力，公司于去年年底首次获得了量产订单，现在正在持续量产的过程中。公司一直在积极的为量产进行产能布局。

Q7、请问公司毛利率变化的原因？后续如何展望毛利率变化趋势？

上半年公司毛利率有所下滑，主要系三方面的原因。首先，在半导体领域，公司投入了大量的资金，从技术和成本两个层面赋能下游客户。短期来看，这些投入对毛利率有一定的影响，但长期而言，这些投入都是必要的，是可以帮助公司在市场初期站住脚跟，以便更好的下一步获取量产机会，实现投入价值。其次，公司不断吸引科技人才，配置海外重要管理人员，研发人员和海外销售团队进一步增加，同时一线生产人员数量也在不断增加，人力成本随之增长。第三，从去年开始到今年，公司销售活动、客户拜访、展会参加的频率有所提高，增加了公司的经营成本。后续随着公司各应用领域业务的发展，以及对成本的控制，综合毛利率会有所改善。同时公司将继续加大研发投入，提高产品议价能力与竞争力；另一方面，公司将通过流程优化、效率提升、成本改善等措施持续不断的改进提升，从而提升公司产品的市场竞争力。

Q8、请问目前公司产能建设进度情况如何？固定资产投资是否接近尾声？

公司固定资产投资接近尾声，预计到年底基本完成建设，到明年上半年大部分量产产能基本布局到位。

Q9、近年来公司营收增长不大，利润也没有上升趋势，从上半年来看，境外营收没有增量，而这两年海外投入不小，请问后面境外收入有没有可能会有趋势性的增长？

公司海外布局一方面是通过海外子公司吸引研发科技人才，另一方面是为了进一步扩大海外市场，通过海外工厂去吸引更多的优质海外客户。从海外客户数量上而言，海外布局达到了一定的效果。随着中国半导体行业的兴起，公司国内业务占比提升，但公司仍然是服务于全球客户的一家光学企业，未来公司会服务更多的全球客户，力求紧跟世界级的科技水平。公司希望在光学科技的发展道路上能够和全球各行各业的客户共同发展。

Q10、不同应用领域毛利率如何？后续如果非半导体领域的营收提升导致产品结构变化后，综合毛利率是否有影响？汽车领域相关的市

	<p>场竞争和半导体领域竞争格局如何看呢？</p> <p>不同应用领域的毛利率存在区别，比如传统的生物识别领域毛利相对较低；同时毛利率也和产品所处的阶段有关，比如在半导体产品研发阶段，需要大量的投入研发攻关，且国内市场现在解决的更多的是替代进口的产品，下游市场本身就需要以更好的性价比去与国际市场竞争，毛利率都会比较低，而一旦进入量产阶段，技术路线固定，优化工艺，提高生产效率，削减研发成本，毛利率会有所改善。</p> <p>半导体领域的产品更多的是多品种小批量的研制，竞争门槛相对较高，学习曲线相对较长，客户切换成本也相对较高。在汽车相关领域，公司面向的主要是海外无人驾驶领域的客户，技术要求比较先进，公司为客户进行了多年的投入，现在已经逐步进入量产的阶段。面临的竞争压力相对半导体会多一些，公司会进一步提升能力，不断的服务好客户。</p> <p>除以上问题外，其余交流内容已在之前发布的投资者关系活动记录表中披露，本次不再重复披露。</p> <p>风险提示：本记录表如有涉及对外部环境判断、公司发展战略、未来计划等方面的前瞻性陈述内容，均不构成本公司对投资者的实质承诺，敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2024年8月30日 2024年9月2日