

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：2025-003

投资者关系 活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☒ 其他 <u>（线上交流）</u>
参与单位名称	2025 年 5 月 12 日 方正机械、国泰基金、亘曦投资、兴银基金、国泰君安资管、安联基金、世诚投资、毕盛投资、兴全基金、中欧基金、太平资产 2025 年 5 月 13 日 德邦基金、财通电子、国盛电子、东吴电子、诺德基金、宝盈基金、东财电子、华源证券
时间	2025 年 5 月 12 日 2025 年 5 月 13 日
地点	江苏省南京市江宁开发区铺岗街 398 号会议室
上市公司接待人员 姓名	董事会秘书：鲍 洱 证券事务代表：施津煜
投资者关系活动 主要内容介绍	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： 第一部分：公司情况介绍 第二部分：交流环节 Q1、可转债目前的进展是什么？ 公司可转债项目已于 2025 年 4 月 29 日被受理，后续公司将根据事项的进展情况及时履行信息披露义务，敬请广大投资者注意投资风险。 Q2、非半导体领域，公司进展情况如何？比如生命科学领域。 公司在生命科学领域具有深厚的技术积累和研发经验，2024 年该领域收入较去年同期有所下降，一方面系客户产品升级迭代导致技术路线发生变化，另一方面系下游客户受海外市场推广进度受阻及库存周期影响，需求放缓。除原有的基因测序和口腔扫描产品外，公司也一直在积极拓展其他生命科学应用领域，如眼科应用等。其他几个领域，比如 ARVR 检测、无人驾驶、生物识别、航空航天等占比均较小。

	Q3、公司预计何时能突破产能瓶颈？现在产能瓶颈是卡在人还是设备上？ 公司产能目前尚处在爬坡阶段，作为一家定制化产品的光学公司，从研发转量产都会经历一段时间的产能爬坡期。产能瓶颈也并非局限在单一设备或是人员储备某一环节上，每个生产环节都有不确定性。公司募投项目产能正在陆续释放中，将于今年 6 月全部结项，募投项目完全投入使用后有望提升公司交付能力。 Q4、公司产品毛利率情况有变化吗？ 2025 年一季度，公司毛利率为 50.49%，较去年同期上升了 1.01 个百分点，较 2024 年度上升了 2.08 个百分点。公司的光学器件、光学镜头和光学系统均为定制化产品，毛利率受客户需求差异、产品差异影响较大。今年一季度毛利率变动主要系下游产品结构比例发生较大变化，部分毛利率相对较高的产品销售占比提高。 Q5、研发投入方面，公司会把人员和资金中的大部分资源向半导体领域倾斜吗？ 公司整体上还是一家光学公司，不管是对下游哪个应用领域投入，本质上依然是面向光学行业的投入发展。无论是改善面型精度，还是数值孔径，都是光学层面的性能提升，而这种性能提升可以应用于很多领域，半导体只是其中难度较高的一个部分。 Q6、半导体领域是境内增长的比较多还是境外增速更快？ 以 2024 年度的经营情况来看，该领域境内外收入都有所增长。受益于国产化浪潮，国内半导体市场呈现出更多的合作机会。同时公司与部分境外客户之间的合作在 2024 年也更为密切，与全球知名半导体检测装备公司均保持良好的合作关系，并获得了量产订单。 Q7、股权激励还会做吗？ 公司回购已经完成，今年四月份公告了回购实施结果，回购的这部分股份届时会用于股权激励，公司将结合实际情况，确定考核指标、拟定方案适时推出股权激励计划，具体情况请关注公司后续公告。 Q8、今年费用会有大的变化吗？ 预计今年年中公司募投项目将全部结项，折旧费用预计会相应增加。 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。 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。
附件清单(如有)	无
日期	2025 年 5 月 12 日、2025 年 5 月 13 日