

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：2025-010

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（网上交流）
参与单位名称	中泰证券、山证资管、上银基金、平安养老、国投证券、华福证券、国泰海通、国投瑞银基金、国泰基金、西部利得基金、东吴证券、西部证券
时间	2025 年 11 月 27 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：请问公司业务是否涉及深紫外领域？在深紫外领域公司能力处于什么样的水平？ 公司具有深紫外波段 193nm 增透和高反强激光膜的镀膜能力，以及 266nm 增透、高反、PBS 等镀膜、胶合及相应测量能力。前期公司已对深紫外领域进行了研发投入，并研发了部分试验件，目前还没有到量产阶段。公司本次发行可转债主要是为了构建深紫外器件和镜头的商业化量产能力，提高光学测量能力，实现产业化的目标。为此公司规划了 3 年的项目建设期和 5 年的产能爬坡期，推动公司产能提升。 Q2：公司今年在 AR 检测领域增速比较快，主要是哪些客户做的贡献比较多？是单价上涨了还是数量增加了？ 公司在基于人眼仿真的光学测量方面处于独特地位，是独有的 ARVR 检测设备供应商。在 ARVR 检测领域内，公司始终在积累相应的技术能力，并持续进行研发投入，以保持在这一新兴领域的竞争力。目前，公司基本实现了国内外客户全覆盖，前三季度国内外客户需求均比

	去年同期有了较大提升，其中和部分客户之间的合作已经覆盖研发和生产两条线。价格层面，一般在后期批量供应后，公司在单价上会有所调整。 Q3：公司和客户的高黏性具体表现为什么？如果有行业竞争者，公司和现有客户维持合作的可能性有多大？ 光学产品关键参数的细微变化会对终端产品的性能产生关键影响，因此下游客户对供应商的产品性能、技术水平、研发实力、生产资质等方面的认证非常严格，出于对产品质量稳定性、转换成本、技术安全性等方面的综合考虑，一旦客户将其录入供应商体系并批量使用该产品，一般不会轻易更换供应商。公司现有客户群体中，和部分客户的合作年限已经达到十年以上。 Q4：国内外量检测客户增速上有差别吗？国内增速更快还是国外增速更快？ 从整个半导体领域今年前三季度的发展情况来看，国内外客户业务量都在增长，海内外需求都很大。海外客户的需求一直比较稳定，国内客户由于国产化替代浪潮，发展很迅速。公司现在着力点在产能爬坡，按时交付。 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 11 月 27 日