

来访者类型	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 策略会 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input 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"/> 公司来访 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>电话会议</u>		
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	/
参会投资者	122人	接待人员	董事总经理郑耀，副总经理、董事会秘书、财务总监汪方华
交流问题	<p><b>1. 公司未来的业务发展规划会考虑哪些因素？</b>  <b>答：</b>公司的业务发展主要是基于市场发展情况以及公司核心技术和生产能力等因素做出的规划。公司基于自身的底层光学技术，坚持医疗和光学两个业务板块并行发展。其中，医疗是公司业务基本盘，在现有内窥镜业务基础上做深做强。在加强医疗业务的同时，公司也在加大对光学业务的扩展力度，目前正在进行相关光学产品的开发和生产能力扩充，以应对下游应用行业对光学产品的井喷需求。</p> <p><b>2. 公司使用的镀膜机使用寿命有多长？不同镀膜机的采购价格和适配性情况如何？</b>  <b>答：</b>从使用寿命的角度来看，镀膜机能够使用很长时间，公司成立之初引进的WDM滤光片镀膜机使用到现在仍然正常使用。光学镀膜技术在光通讯行业的应用指引下，在2000年前后达到了一个很高的技术高度，二十多年来，镀膜机的发展更多的是在自动化控制、生产效率、成品率方面取得了进步。不同镀膜机的设计理念和产品适配性不一样，对于超大批量生产需求的产品，专机设计使用的话效率最佳。</p> <p><b>3. 公司光学业务的产业链布局是怎样的？</b>  <b>答：</b>公司的光学业务涉及的产品主要包括光学器件和光学模块，其中光学器件的基础材料是光学玻璃，公司从材料厂商采购大块毛坯材料后，进行后续的切割、铣磨、精磨、抛光、清洗、镀膜、胶合等全流程；光学模块在光学器件的基础上再与机械零件、电子器件等组装调试成具备部分功能的部件产品。从技术和生产能力角度看，公司具备从系统设计、光机设计、电路及软件设计到光学加工、光学镀膜、精密机械封装再到装配集成的完整产业链。</p> <p><b>4. 公司放弃消费电子光学业务的原因是什么？公司的盈利策略有什么调整？</b>  <b>答：</b>公司在成立初期的主要目标市场是消费电子的投影显示市场，采取的技术路线是LCOS技术路线，在光学器件、光源、镜头、图像控制上积累了许</p>		

多。但是由于多种原因尤其是市场原因，公司在消费电子领域没有获得很好的市场回报。2009年，公司利用在投影显示上积累的技术，把握住了医疗内窥镜技术迭代的机会进入到了内窥镜行业，在内窥镜行业获得了较好的发展。在发展医疗业务的同时，公司也在持续关注光学行业的发展，近几年下游新兴应用行业对光学产品的需求暴增，公司针对这一需求变化，在积极扩充光学产能。

**5. 公司医疗业务的整体规划以及不同阶段的增长驱动因素是什么？**

**答：**公司的医疗业务正在从纯粹 ODM 向 ODM 与自主品牌并行发展的过渡时期。公司在进入医疗行业的初期，依托自研能力与精密光学制造优势，把握住了内窥镜技术和产品迭代的市场机会，进入了世界医疗巨头的核心供应链，为其设计生产核心部件产品。近几年，全球政治经济环境因素尤其是逆全球化带来了市场的变化，公司针对国内市场延伸发展自主品牌整机系统，业务从单一硬镜产品逐步向外拓展，由内镜单品延伸至多科室外科成套解决方案，产品覆盖普外科、妇科、头颈外、骨科等重点外科科室。公司构筑技术与产业链护城河，采用海外 ODM + 国内自主品牌双轮发展模式。海外持续深化头部客户 ODM 合作，凭借成熟产业链和量产能力稳固和扩大海外市场；国内加快自主品牌市场扩展，不断丰富整机及配套产品线，持续完善多科室微创外科产品布局，稳步拓宽国内外市场空间。

**6. 公司产能扩建的周期、布局 and 限制因素是什么？**

**答：**公司产能扩建主要受厂房、设备和人员三个因素影响，公司目前的扩产计划分为两个阶段：第一个阶段是在现有厂房条件下，调整生产线布局、增加生产设备、扩充生产人员，达到现有厂房条件下的最大产能。第二个阶段是新建厂房，针对市场需求进一步扩充设备和人员，以满足市场对产能的需求。目前，针对第一阶段的扩产计划已经实施，设备和人员按计划陆续入场。针对第二阶段的扩产，淄博工厂是利用已有土地建设新厂房，目前已进行规划和建筑设计，很快将开工建设；泰国工厂已经启动购地流程，目标地块已经落实，顺利的话可以很快购地建厂。

**7. 公司未来的产能投入规划是什么？**

**答：**目前公司规划的产能是月产数百万件光学产品，后期根据市场的实际情况考虑进一步扩产计划。

**8. 公司光学业务是否会持续依赖单一大客户？**

**答：**光学业务针对的下游行业体量巨大，客户群体较为分散，不会像医疗行业那样集中。另外，董事长带领的美国团队来自于美国光通信行业，可以为公司带来丰富的行业和客户资源。

**9. 公司当前非医疗类的光学业务产品有哪些，对应的营收规模是多少？**

**答：**公司光学业务产品覆盖多个领域，包括光学透镜、光学棱镜、滤光片、偏振器件 PBS 等光学器件以及光源、准直、聚焦、成像等镜头和模块，该部

	分业务的营收占比在 25%左右。
--	------------------

附件

序号	客户全称	参会方式
----	------	------

1	华泰资产	线下小范围
2	银河基金管理有限公司	线下小范围
3	弘毅远方基金	线下小范围
4	太平资产管理有限公司	线下小范围
5	长江养老保险股份有限公司	线下小范围
6	国君资管	线下小范围
7	山西证券资管	线下小范围
8	浙商资管	线下小范围
9	巨曦资产管理有限公司	线下小范围
10	爱建证券有限责任公司	线下小范围
11	长江证券资管	线下小范围
12	华安基金	线下小范围
13	上海森锦投资管理有限公司	线下小范围
14	国联民生证券	线下小范围
15	乘安资产	线下小范围
16	国联人寿保险	线下小范围
17	华泰保兴基金	线下小范围
18	上海合远私募基金管理有限公司	线下小范围
19	彤源投资	线下小范围
20	上海鑫岚投资管理有限公司	线下小范围
21	华安基金	线下小范围
22	利多星	线下小范围
23	国泰基金	线下小范围
24	朱雀基金管理有限公司	线下小范围
25	财通基金管理有限公司	线下小范围
26	万家基金	线下小范围
27	杭州优益增投资管理有限公司	线下小范围
28	鑫元基金管理有限公司	线下小范围
29	兴业基金	线下小范围
30	招银理财	线下小范围
31	中银基金	线下小范围
32	蜂巢基金管理有限公司	线下小范围
33	Quartet Capital	线下小范围
34	山西证券资管	线下小范围
35	上银基金管理有限公司	线下小范围
36	光大保德信	线下小范围

37	淡水泉（北京投资管理有限公司	线下小范围
38	诺德基金	线下小范围
39	IDG-Arc	线下小范围
40	西部利得基金管理有限公司	线下小范围
41	IDG-Arc	线下小范围
42	杭银理财	线下小范围
43	兴银基金	线下小范围
44	东方证券自营	线下小范围
45	中银资管	线下小范围
46	涌贝资产	线下小范围
47	德邦基金	线下小范围
48	国君资管	线下小范围
49	银叶投资	线下小范围
50	永赢基金管理有限公司	线下小范围
51	宁银理财有限责任公司	线下小范围
52	兴银理财	线下小范围
53	光大保德信	线下小范围
54	淳厚基金管理有限公司	线下小范围
55	西部证券自营	线下小范围
56	杭州汇升投资管理有限公司	线下小范围
57	丹羿投资	线下小范围
58	银河基金管理有限公司	线下小范围
59	国泰基金	线下小范围
60	国信资管	线下小范围
61	中金资管	线下小范围
62	中金资管	线下小范围
63	东吴基金管理有限公司	线下小范围
64	中金资管	线下小范围
65	富国基金管理有限公司	线下小范围
66	德邦基金	线下小范围
67	上海水璞	线下小范围
68	杭州博衍私募基金	线下小范围
69	兴银理财	线下小范围
70	前海开源	线下小范围
71	万和证券股份有限公司	线下小范围
72	中银国际证券股份有限公司资管	线下小范围

73	华宝基金管理有限公司	线下小范围
74	华宝基金管理有限公司	线下小范围
75	同泰基金管理有限公司	线下小范围
76	广东正圆私募基金管理有限公司	线下小范围
77	思瑞投资	线下小范围
78	新疆前海联合基金管理有限公司	线下小范围
79	景顺长城基金管理有限公司	线下小范围
80	景顺长城基金管理有限公司	线下小范围
81	深圳市中欧瑞博投资管理股份有限公司	线下小范围
82	红塔红土基金管理有限公司	线下小范围
83	运舟私募	线下小范围
84	国联基金	线下小范围
85	运舟私募	线下小范围
86	诺德基金	线下小范围
87	上银基金	线下小范围
88	鸿途私募基金管理（广东）有限公司	线下小范围
89	鸿途私募基金管理（广东）有限公司	线下小范围
90	金信基金	线下小范围
91	金信基金	线下小范围
92	广东天辰元信私募基金管理有限公司	线下小范围
93	富荣基金	线下小范围
94	摩根士丹利	线下小范围
95	诺德基金	线下小范围
96	长城基金	线下小范围
97	景林资管	线下小范围
98	国投瑞银基金	线下小范围
99	摩根士丹利	线下小范围
100	东方阿尔法基金	线下小范围
101	国泰君安证券资管	线下小范围
102	融通基金	线下小范围
103	金信基金	线下小范围
104	国信证券自营	线下小范围
105	先锋基金	线下小范围
106	前海联合基金	线下小范围
107	国联基金	线下小范围
108	景顺长城基金	线下小范围

109	安信基金	线下小范围
110	宝盈基金	线下小范围
111	长信基金	线下小范围
112	同泰基金	线下小范围
113	鹏华基金	线下小范围
114	先锋基金	线下小范围
115	光大证券资管	线下小范围
116	招商基金	线下小范围
117	金鹰基金	线下小范围
118	平安基金	线下小范围
119	望正资管	线下小范围
120	金信基金	线下小范围
121	富荣基金	线下小范围
122	开心龙资管	线上 1V1