

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-

009

投资者关系 活动类别	<div><input checked="" type="checkbox"/>特定对象调研</div> <div><input type="checkbox"/>分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/>媒体采访</div> <div><input type="checkbox"/>业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/>新闻发布会</div> <div><input type="checkbox"/>路演活动</div> <div><input checked="" type="checkbox"/>现场参观</div> <div><input type="checkbox"/>其他（网上交流）</div>
参与单位名称	国海证券、财通证券、永赢基金、宝盈基金、西部证券、金鹰基金、健顺投资、友邦人寿、天演论资本、民生证券
时间	2025 年 11 月 6 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	<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> <p>第二部分：交流环节</p> <p>Q1：公司可转债预计什么时候发行？</p> <p>目前处于提交注册环节，本次向不特定对象发行可转换公司债券事项尚需获得中国证券监督管理委员会作出同意注册的决定后方可实施。最终能否获得中国证监会同意注册的决定及时间尚存在不确定性。公司将根据事项的进展情况及时履行信息披露义务。</p> <p>Q2：公司是在给客户交付产品后就确认收入还是等客户验收通过后再确认收入？</p> <p>对于不同的销售方式，公司销售收入确认时点和方法不同。对于境内销售收入和境外全资子公司在当地国的商品销售收入，公司将产品送至客户指定地点，客户按照合同约定的标准对产品进行验收，公司在客户确认验收合格取得客户验收单据后确认收入。对于境外（需报关出口）的商品销售收入，公司境外（需报关出口）的商品销售收入包括中国境内销往境外以及境外子公司出口销售的销售收入，公司在办理出口报关货物离境并取得海关的出口报关单据后确认销售收入。</p>

	<p>Q3：三季度毛利率下滑是什么原因？</p> <p>公司三季度毛利率下滑主要系三方面的原因：（1）产品结构发生变化，部分高毛利产品单季度收入占比下降；（2）人员和折旧等固定成本增加；（3）境内收入占比提高。</p> <p>Q4：AR/VR 相关光学业务今年的发展情况及未来爆发条件是什么？</p> <p>今年前三季度，公司 AR/VR 检测领域业务起量较为显著，前三季度 AR/VR 检测领域收入占比为 9.28%，较去年同期增长 162%，客户遍布海内外。未来是否会爆发一定程度上取决于下游终端用户体验，若下游客户端使用反馈显著提升，该业务有望进一步增长。</p> <p>Q5：公司第四季度环比是增长的态势吗？会存在季节性波动的情况吗？</p> <p>第四季度经营情况请关注公司年度报告。公司的经营模式为“多品种，小批量，定制化”，主要受客户项目预算、需求定制、研发生产及交付验收的节奏的影响，各季度收入占比出现一定的波动，季节性波动情况并不明显。</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	2025 年 11 月 6 日