

蓝特光学：愿蓝特之光照亮世界每个角落 成为中国智造标杆品牌

——浙江蓝特光学股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市网上投资者交流会精彩回放

出席嘉宾

浙江蓝特光学股份有限公司董事长、总经理	徐云明先生
浙江蓝特光学股份有限公司副总经理、董事会秘书	俞周忠先生
浙江蓝特光学股份有限公司董事、财务总监	朱家伟先生

华泰联合证券有限责任公司投资银行业务线总监、保荐代表人	时 锐先生
华泰联合证券有限责任公司投资银行业务线副总裁、保荐代表人	李 伟先生

浙江蓝特光学股份有限公司 董事长、总经理徐云明先生致辞



中国证券网为我们提供这次与投资者网上交流沟通的机会！

蓝特光学位于素有“浙北粮仓”之称的浙江嘉兴，从事光学元件的研发、生产和销售。公司自设立以来，始终坚持为客户开发具有竞争力的多品类、高性价比的定制化产品，同时提供稳定可靠的量产保障。公司在精密玻璃光学元件加工方面具备突出的竞争优势和自主创新能力，在玻璃光学元件冷加工、玻璃非球面透镜热模压、高精密模具设计制造等领域具有多项自主研发的核心技术成果。公司产品也已经被应用于苹果、华为等知名企业的终端产品中。

面向未来，公司将依托多年积累的光学冷加工、热模压、晶圆制造等方面的核心技术，以创新服务创新、用技术超越技术，不断增加产品竞争力，拓展公司产品在新兴信息技术应用领域的应用，怀揣“愿蓝特之光照亮世界每个角落”的美好愿景，致力于成为中国智造的标杆品牌。

我们希望通过本次交流活动，圆满解答投资者朋友所关心的问题，让大家更加了解和认同蓝特光学。同时，也希望在公司迈入资本市场后，能够得到各位更多的关注和有力的支持！

最后，欢迎大家踊跃提问，谢谢大家！

尊敬的各位投资者朋友和各位关心蓝特光学的网友们：

大家好！

非常感谢大家参与浙江蓝特光学股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市网上路演活动。在此，我谨代表公司，向参加本次活动的各位投资者朋友表示热烈的欢迎，也向多年来一直关心、支持蓝特光学发展的各位领导和各界友人表示衷心的感谢！我们希望，通过此次网上交流活动，充分客观地解答各位投资者所关心的问题，让大家更加全面地了解蓝特光学。同时，非常感谢上证路演中心和



经营篇

问：公司的主营业务以及主要产品是什么？

徐云明：公司的主营业务为光学元件的研发、生产和销售。公司紧跟下游市场发展趋势，不断创新生产工艺、布局产品线，形成了涵盖光学棱镜、玻璃非球面透镜、玻璃晶圆及汽车后视镜在内的四大产品系列，并根据客户的差异化需求演化出上千种产品。

问：公司拥有哪些核心技术？

徐云明：经过多年的积累，公司形成了较为强大的自主创新能力，在光学棱镜加工、非球面透镜模压、玻璃晶圆加工方面技术优势明显，拥有超高精度玻璃靠体加工技术、超高效率大批量胶合切割技术、大尺寸棱镜加工技术、屋脊棱镜加工技术、模具制造补偿技术、多模多穴热模压加工技术、镜筒一体成型技术、高精度中大尺寸超薄晶圆加工技术、WLO 玻璃晶圆开孔技术和光学级高精密切割技术等 10 项核心技术。

问：公司承担的重大科研项目成果有哪些？

俞周忠：2017 年，公司玻璃晶圆及双面红外反射棱镜项目成功入选“2017 年度第二批新增浙江省重大产业项目——重大产业示范类”项目；2016 年，公司“年产 1125 万件精密棱镜非球面玻璃光学元件实施方案”中标工信部工业强基项目；2013 年，公司承担的“汽车用后视镜侧视视野异形反光镜组”项目获得科技部火炬中心认证，并被授予产业化示范项目称号，该项目还获得了浙江省重大科技专项和科技部科技型中小企业技术创新基金贷款贴息支持；2004 年，公司承担的“别汉屋脊棱镜”项目获得科技部火炬中心认证，被认定为省级高新技术产品。上述项目均为公司通过自主创新研发、成功实施的项目，获得了相关权威部门的认定，是公司技术实力的体现。此外，公司还获得了嘉兴市“四新经济示范企业”“嘉兴市级工业设计示范企业”等荣誉称号。

目前，公司已获授权专利 45 项，其中发明专利 8 项、实用新型专利 33 项、外观专利 4 项。公司自主研发的核心技术在公司产品上得到了广泛应用，近年内依靠核心技术开展生产经营所产生的收入占比均在 90% 以上，体现了公司良好的科研成果转化能力。

问：公司的综合毛利率是多少？

朱家伟：2017 年度至 2019 年度，公司综合毛利率分别为 62.17%、55.53% 及 53.70%，处于相对较高水平。公司的毛利率水平主要受公司产品结构、汇率等多种因素变动影响。

问：公司的研发费用是多少？

朱家伟：2017 年、2018 年和 2019 年，公司的研发费用分别为 1599.97 万元、2501.42 万元和 2452.14 万元，占营业收入的比重分别为 3.90%、6.34% 和 7.34%。公司的研发费用主要与研发人员数量、研发项目数量、研发投入进度相关。

问：请介绍公司的现金红利分配情况。

俞周忠：2018 年，向全体股东每 10 股派发现金红利 6 元（含税），共计派发现金红利 35400000.00 元；2019 年，向全体股东每 10 股派发现金红利 5 元（含税），共计派发现金红利 31750000.00 元；2019 年，向全体股东每 10 股派发现金红利 10.00 元（含税），共计分配现金红利 63500000.00 元。

发展篇

问：公司未来的发展战略是什么？

徐云明：公司秉承“担当、创新、互敬、分享”的企业宗旨，以“追求每个细节的完美体现”为企业精神，以“文化为本，管理为基，科技为先，创新机制”为企业核心价值观，依托公司多年积累的光学冷加工、热模压、晶圆制造等方面的核心技术，以创新服务创新、用技术超越技术，不断增加光学棱镜、玻璃非球面透镜、玻璃晶圆等产品竞争力，拓展公司产品在消费电子、半导体加工、光学仪器、车载镜头等新兴信息技术应用领域的应用。怀揣“愿蓝特之光照亮世界每个角落”的美好愿景，致力于成为中国智造的标杆品牌。

问：公司有什么整体发展计划？

徐云明：公司致力于光学棱镜、玻璃非球面透镜、玻璃晶圆等产品的研发、生产、销售，秉持“技术拓市场、品质保市场、管理求效益、机制促推动、系统求保障、创新求发展、共享发展成果”的经营理念，不断提升公司的社会影响力和市场价值。公司将专注于光学行业，做精做大已有产品的生产与销售，在确保公司稳定发展和盈利的可持续性基础上，将产品向消费类电子、半导体加工、汽车智能驾驶、高端光学仪器、5G 光通信等领域延伸，增强公司核心竞争力。

除现有产品外，新客户和新产品市场的开拓亦将成为公司的重点工作。公司现有主要客户多系业内知名厂商，且与公司保持稳定的合作关系，具有较大的资产规模、良好的商业信用、付款能力较强，信用风险较低。除了努力维护与现有长期客户的良好合作关系之外，公司亦将积极开发新客户，开拓新市场，扩大公司客户尤其是长期大客户群体，进一步提高产品的市场占有率，并确保产品售后服务工作，密切与客户沟通，提高客户的满意度。

同时，公司将加强高层次技术人才的引进工作，建立健全人才引进、培育机制，真正能够做到人才引得进、留得住。加大对应届大学生的招聘与储备，建立合理的人才队伍结构，并积极布局海外研发团队和销售服务团队，为企业研发水平和业务能力的提升储备人才。

问：公司为实现未来规划采取的措施有哪些？

俞周忠：公司为实现未来规划采取的措施有：1）拓宽融资渠道，优化资本结构；2）加强人才梯队建设；3）加大研发投入力度，推动持续创新；4）防控经营风险，坚持多领域同步发展；5）严格执行上市公司规范运作要求；6）继续严格强化安全生产，提高环保意识。

问：公司正在从事的研发项目有哪些？

徐云明：目前，公司正在从事的研发项目有：新型微棱镜加工技术研发项目、长条工艺持续研发与改善项目、高精度玻璃非球面阵列透镜开发、高精度柱面透镜制造工艺研发、高精度晶圆持续开发、键合工艺玻璃晶圆加工技术、无畸变高光能利用率的数字光刻机镜头研发项目、微型二次光学元件生产技术和几何光波导加工技术。

行业篇

问：公司所属行业的竞争格局是怎样的？

徐云明：由于光学元件生产技术更新迭代的速度较快以及客户对产品个性化需求的不断提升，行业竞争主要体现在两个阶段：一是响应客户需求和技术要求的产品研发阶段；二是能满足客户稳定质量要求的量产保障阶段。基于这一竞争态势，行业内龙头企业，如德国肖特集团、日本 HOYA 株式会社和舜宇集团主要采取综合产业链上下游，提高光学产业链纵向产品供给能力的竞争策略。其业务范围涵盖产业链上、中、下游环节，既包括上游光学玻璃原料的销售，又包括中游光学元件及光学组件生产加工，还包括光学镜头、光学仪器和光电产品等下游产品的生产、组装和销售，争取为客户提供全方位的一整套光学解决方案。而行业内中小型光学元件制造公司主要采取广泛布局各类产品，并为客户提供定制化产品的差异化竞争策略。例如公司主要定位于产业链中游光学元件制造领域，争取为客户提供在细分领域具备竞争力的产品。目前，以蓝特光学、水晶光电、五方光电、美迪凯等为代表的国内光学元件制造企业正着力于提升自身的创新能力，加大研发投入，增加产品的技术含量，提高产品的性价比，在日趋激烈的市场竞争中生存、发展和壮大，逐步追赶国外光学巨头，在全球范围内打造自身的品牌影响力，不断重塑行业竞争格局。

问：公司所处行业的发展机遇体现在哪些方面？

徐云明：公司所处行业的发展机遇体现在：1）相关政策为行业发展带来良好机遇；2）下游

市场需求释放为行业提供广阔的市场空间；3）全球光学产业转移为行业发展带来机遇。

问：请介绍公司的市场地位。

徐云明：自成立以来，公司一直专注于光学元件的研发、生产和销售，处于产业链中游。相较于在产业链上、中、下游均有纵向布局的光学龙头企业，公司主要是采取差异化的竞争策略，根据下游客户的具体需求提供定制化产品。例如，在 3D 结构光人脸识别部件双面红外反射长条棱镜产品方面，公司占据了 80% 左右的市场份额；在应用于望远镜等领域的成像棱镜产品方面，公司的市场占有率较高。目前，公司已成为一家具有较强市场竞争力的多品类光学元件生产厂商。

公司凭借丰富的精密光学元件生产和工艺技术的研发能力，通过持续高强度的科技创新，不断满足光学组件和下游应用领域客户的最新需求，为客户提供性能优异、质量稳定的光学棱镜、玻璃非球面透镜、玻璃晶圆等产品。公司多种产品技术指标已达到行业先进水平，公司先后承担了国家火炬计划项目、工信部工业强基项目等重点科研项目，公司产品及品牌受到国际知名企业广泛认可，具有较高的市场地位。

发行篇

问：本次募集资金将投向什么项目？

时锐：本次募集资金公司将投向高精度玻璃晶圆产业基地建设项目、微棱镜产业基地建设项目以及补充流动性资金。

问：募集资金投资项目是否符合重点投向科技创新领域的科创板上市要求？

时锐：公司本次募投项目“高精度玻璃晶圆产业基地建设项目”和“微棱镜产业基地建设项目”，均投资于光学元件产业。高精度玻璃晶圆广泛应用于 AR/VR 设备、晶圆级镜头制造、半导体制造等领域，微棱镜主要应用于智能手机潜望式镜头、对加工精度、产品品质等均要求较高，属于精密光学元件。产品技术含量要求较高，其生产制造充分运用了公司在玻璃晶圆、光学棱镜领域的核心技术，并配合募投项目的实施持续优化创新。综上，本次募集资金投资项目符合重点投向科技创新领域的科创板上市要求。

问：请介绍高精度玻璃晶圆产业基地建设项目的必要性以及可行性。

李伟：该项目建设的必要性有：1）紧跟下游行业市场发展趋势，扩大产品应用领域的必然选择；2）提升公司项目承接能力和产品供给能力的需要；3）进一步巩固公司玻璃晶圆业务竞争优势的需要。

该项目建设的可行性有：1）项目符合国家支持光学元件及玻璃晶圆下游行业发展的政策导向；2）下游行业应用领域广阔，市场前景良好，为项目提供强大的需求支撑；3）公司已经具备丰富的玻璃晶圆生产管理经验，为项目顺利实施提供保障；4）公司良好的品牌形象以及丰富的客户积累，为项目实施提供高效的市场转化能力。

问：请介绍微棱镜产业基地建设项目的必要性以及可行性。

李伟：该项目建设的必要性有：1）适应光学元件向精密化、微型化发展的趋势，保持市场竞争力的需要；2）满足下游市场发展对微棱镜产品的需求；3）进一步丰富公司产品线，培育新的利润增长点的需求。

该项目建设的可行性有：1）项目符合国家支持精密光学元件及微棱镜下游行业发展的政策导向；2）下游消费电子市场发展前景广阔，为项目提供强大的需求支撑；3）公司良好的品牌形象以及在消费电子领域的客户积累，有助于新产品的市场拓展；4）公司具备实施本项目的人才队伍与技术储备。

文字整理 姚桐

主办 上海证券报·中国证券网(www.cnstock.com)

华泰联合证券有限责任公司 投资银行业务线总监、保荐代表人 时锐先生致辞



尊敬的各位嘉宾、投资者朋友们：

大家好！

作为本次发行的保荐机构和主承销商，我谨代表华泰联合证券有限责任公司，对今天参加浙江蓝特光学股份有限公司首

次公开发行股票并在科创板上市网上路演推介会的广大投资者和各界朋友们表示热烈的欢迎！

蓝特光学聚焦于光学元件的研发、生产和销售，形成了涵盖光学棱镜、玻璃非球面透镜、玻璃晶圆及汽车后视镜在内的四大产品系列，并根据客户的差异化需求演化出上千种产品。本次募集资金投资项目实施后，公司的经营规模将得以提升，核心竞争力将进一步增强。

作为蓝特光学科创板 IPO 的保荐机构，我们很荣幸能有机会向大家推荐这么优秀的一家企业。我们相信蓝特光学在科创板上市后，将一如既往地不断提升公司的科技创新能力，不断提高公司的经营管理水平和盈利能力，给广大投资者带来丰厚回报！

最后，预祝蓝特光学首次公开发行股票并在科创板上市网上路演圆满成功！谢谢大家！

浙江蓝特光学股份有限公司 副总经理、董事会秘书俞周忠先生致结束词



荐机构华泰联合证券有限责任公司及所有中介机构为公司发行上市所作出的努力，谢谢你们！

通过今天的网上路演活动，我们对蓝特光学的主营业务、经营业绩、竞争优势、募投项目和发展战略等作了总体介绍，希望能够帮助大家更加深入了解公司的投资价值。刚才的网上交流过程中，各位投资者提出了许多中肯而有价值的意见和建议，我们深深地感受到大家对蓝特光学的关心、支持和肯定，也真诚地希望大家今后继续通过各种方式与我们保持密切的沟通联系。

我们深刻体会到作为一家公众公司所承担的重大使命和责任。蓝特光学将以首发上市为契机，严格按照相关法律法规的要求，及时准确地做好信息披露工作，并保证信息披露真实完整；充分把握市场机遇，以更加优良的业绩回报投资者，回报社会。

最后，希望我们携手共进，创造和分享属于蓝特光学更加美好的未来！

谢谢大家！

尊敬的各位投资者和各位网友：

大家好！

浙江蓝特光学股份有限公司首次公开发行股票网上路演即将结束。在此，我谨代表蓝特光学，感谢大家对本次发行的热情关注和踊跃提问，同时也十分感谢上证路演中心和中国证券网为我们提供良好的沟通平台和优质的服务。另外，我还要感谢保