

美迪凯：致力于成为世界领先的光学光电子领域解决方案提供商

——杭州美迪凯光电科技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

杭州美迪凯光电科技股份有限公司董事长兼总经理
杭州美迪凯光电科技股份有限公司董事、副总经理、董事会秘书
杭州美迪凯光电科技股份有限公司副总经理兼首席研发官
杭州美迪凯光电科技股份有限公司财务总监

葛文志先生
王懿伟先生
矢岛大和先生
华朝花女士

中信证券股份有限公司投资银行管理委员会总监、保荐代表人
中信证券股份有限公司投资银行管理委员会总监、保荐代表人

丁旭东先生
翟程先生

杭州美迪凯光电科技股份有限公司 董事长兼总经理葛文志先生致辞



立于2010年8月。公司坐落于湖光山色的西子湖畔、千里波涛的钱塘江边。公司主要从事各类光学光电子、光学半导体产品的研发、制造和销售,同时承接各类超精密加工服务和解决方案。公司产品、加工服务、解决方案广泛应用于智能手机、数码相机、安防摄像机、投影仪、智能汽车、AR/MR设备等终端产品。

一直以来,技术(科技)创新是美迪凯生存、发展之灵魂。公司在超精密加工、晶圆研抛、光学薄膜设计及精密镀膜、半导体制程、光学新材料应用等领域均具有核心技术及自主知识产权,并得到国际知名客户的广泛认可。

不忘初心,我心依旧,技术、技术、还是技术,市场、市场、还是市场。未来,公司将立足于光学光电子、光学半导体行业,持续加大研发投入,加速产业升级,不断推出新技术、新产品和新应用。在公司现有优质客户资源基础上,巩固现有细分市场优势的同时,紧盯行业(市场)发展趋势,不断拓宽、提升公司的业务领域。公司将以良好的业绩回报投资者,以优异成绩回报社会!

最后,祝大家投资顺利、回报丰厚!谢谢大家!

各位投资者、各位网友:

大家上午好!

非常高兴有机会通过网络平台,就杭州美迪凯光电科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市,进行即时的网上交流。首先,我谨代表公司董事会及全体员工,向长期关心、支持美迪凯发展的各界朋友,表示衷心的感谢!希望今天的交流,能让大家对美迪凯有一个更深入的了解。

杭州美迪凯光电科技股份有限公司成



路演嘉宾合影

经营篇

问:公司的主营业务是什么?

葛文志:公司主要从事各类光学光电子、光学半导体产品的研发、制造和销售,同时承接各类加工服务和解决方案。

问:公司产品和服务的主要客户群体有哪些?

矢岛大和:公司的主要客户群体包括半导体零部件厂商、生物识别解决方案厂商、光学摄像头模组厂商、安防监控摄像机厂商等,公司的各类光学光电子器件产品最终主要应用于智能手机、安防摄像机、数码相机等产品。随着公司产品类型的不断丰富和优化,未来公司的主要客户群体所处行业会进一步丰富,公司产品应用将向AR/MR设备、智能汽车、机器视觉、无人机等高科技领域积极拓展。

问:请介绍公司取得的科技成果情况。

矢岛大和:公司依托核心技术,建立起了包括超精密加工、晶圆加工、光学膜系设计及镀膜、光学产品嫁接半导体制程、超低反射镀膜等新材料应用、精密模组组装、精密检测在内的全制程工艺平台。截至招股说明书签署日,公司取得了9项发明专利,其中中国6项、美国2项、日本1项,并取得了74项实用新型专利。公司被评为“高新技术企业”“专利示范企业”,并设立了省级研究院、省级研发中心。

光学光电子行业需要整个产业链从技术原理到工艺实现、系统测试、量产出货全流程共同深度协作。京瓷集团、AMS(艾迈斯半导体)、JSW(日本制钢所株式会社)、汇顶科技等国际顶尖企业不断扩大与公司的合作范围及深度,公司的技术研发实力和客户响应速度得到各个领域国际一流客户的认可,具备承接国际高端光学光电子产业链业务的能力。

问:请介绍公司业务苹果产业链的业务情况。

矢岛大和:苹果手机摄像头模组中的CMOS光学传感器的传感器陶瓷基板主要由京瓷集团提供,公司为京瓷集团提供传感器陶瓷基板精密加工服务;苹果手机3D结构光模组主要由AMS提供,公司向AMS提供3D结构光模组用光学联件产品,上述两项业务的终端客户均为苹果公司。报告期内(2017年、2018年、2019年、2020年1月到6月,下同),这两项业务的销售金额占主营业务收入的比例分别为4.49%、43.56%、40.58%和46.68%。公司在2017年下半年完成上述两项业务的开发和专用产线搭建,并在2018年大批量供货后,苹果产业链业务收入占比显著提升,提高了公司的整体收入规模和盈利能力,公司的业务结构也得到明显优化。

问:请介绍主营业务收入的地域构成情况。

华朝花:公司境外收入主要来自日本、新加坡和中国香港等,报告期内,境外收入占主营业务收入的比例分别为61.10%、79.95%、72.63%和68.81%。

问:公司的研发费用是多少?

华朝花:报告期内,公司的研发费用分别为1639.43万元、2351.95万元、3030.18万元和2023.47万元,占营业收入的比例分别为8%、7.04%、9.97%和10.08%。

问:公司的综合毛利率是多少?

华朝花:报告期内,公司的综合毛利率分别为49.07%、58.37%、48.78%和58.04%。

发展篇

问:公司的发展战略是什么?

王懿伟:公司将以本次公开发行为契机,把握人工智能、5G通信等科技浪潮带来的产业发展机遇。公司立足光学光电子、光学半导体行业,在现有核心技术、产品以及优质客户资源的基础上,继续加大技术研发投入、开拓产品的应用领域,与多领域的领先客户共同成长,提高公司经济效益,为社会创造价值。公司致力于打造中国最具价值的光学光电子、光学半导体企业,成为世界领先的光学光电子、光学半导体领域解决方案提供商。

高端光学光电子、光学半导体是技术和资金双密集型领域,行业发展以研发设计能力、技术创新能力、先进制造能力为主要驱动因素。公司密切关注中国及全球市场需求,以技术及新产品研发为先导,从产品能力、研发投入、行业整合、对外合作以及资源协同等方面制定发展战略。公司在确立技术优势、产品质量优势基础上采取差异化

竞争策略;在巩固现有细分市场优势的同时,不断拓宽公司的业务领域,实现长期可持续发展。

问:请介绍报告期内为实现战略目标公司已采取的措施及实施效果。

王懿伟:1)公司在现有技术平台基础上不断加大投入,进一步进入半导体制程加工领域,并与现有技术平台相结合。公司根据光学光电子器件研发的特点,补充、升级生产、研发、检测设备,形成了公司具有知识产权的相关技术,并积极完善知识产权体系。2)引进高端人才,提升创新水平。随着公司高速发展,对技术和人才也提出了更高要求。公司在保证现有研发团队稳定和进步基础上,陆续引入了国内外高层次人才,为公司研发和产品升级打下坚实基础。3)保持技术优势,拓展产品领域。公司以自主开发、具有自主知识产权的技术平台为依托,不断巩固提升公司在光学光电子、光学半导体的技术优势,持续满足下游领先客户各类创新需求,并小批量生产应用于AR/MR设备、智能汽车、机器视觉、无人机等新领域的产品。4)加强公司治理,提升管理水平。公司进一步完善了法人治理结构,建立了科学有效的决策机制和内部管理机制,形成了适合公司发展的运作模式,公司整体管理水平得到了较大提高。

问:未来公司拟采取的措施有哪些?

王懿伟:未来公司拟采取的措施有:1)进一步完善公司治理和规范运作水平;2)加强研发技术力量和高端人才队伍建设;3)拓展产品应用领域,把握新经济发展动向;4)充分发挥募集资金和资本平台的作用。

问:公司的竞争优势有哪些?

矢岛大和:公司的竞争优势包括:1)研发和技术优势;2)具备完整加工工序优势;3)客户资源优势;4)快速响应优势及良好的客户服务优势;5)管理优势。

行业篇

问:公司所处哪个行业?

葛文志:根据《战略性新兴产业分类(2018)》,公司所处行业属于“1.2.1新一代信息技术产业—新型电子元器件及设备制造”;根据《上市公司行业分类指引》(2012年),公司所处行业属于“计算机、通信和其他电子设备制造业(分类代码:C39)”;根据《国民经济行业分类》(GB/T4754—2017),公司所处行业属于“C39计算机、通信和其他电子设备制造业”。公司属于《战略性新兴产业分类(2018)》和《上海证券交易所科创板企业发行上市申报及推荐暂行规定》重点推荐和发展的“新一代信息技术产业”,符合科创板定位。

问:请介绍行业总体竞争格局。

葛文志:公司所处行业主要为光学光电子、光学半导体,位于产业链中游,其上游系各类光学、半导体设计公司,原材料及研发、生产设备厂家。公司主要为上游原材料厂家提供加工服务,为设计(方案)公司提供解决方案,也根据下游客户的具体需求进行生产相应的光学光电子器件产品。由于光学光电子器件市场品类丰富,各公司深耕不同的细分领域,行业内的公司一般不会就各类产品形成全面竞争关系。同时,光学光电子器件行业内技术迭代较快,下游客户定制化需求程度较高,根据下游及终端客户的需求不同,行业内不同的产品类别处于不同的竞争格局之中。

行业内的竞争主要集中在两个阶段:一是响应客户技术要求的产品研发阶段;二是满足客户稳定质量要求的量产阶段。基于这一竞争态势,行业内部分光学半导体、光学光电子行业龙头企业,如汇顶科技、京瓷集团、AGC(AGC集团,原名旭硝子集团)、HOYA(豪雅株式会社)、肖特、康宁、AMS、舜宇光学等,选择进行产业链上下游合作、整合,以提高各自产品竞争力的竞争策略;而行业内光学光电子器件制造企业,如水晶光电、蓝特光学、本公司等,主要采取广泛布局各类元器件,并为客户提供定制化产品的差异化竞争策略。

对于定制化程度、附加值均较高的光学光电子器件,行业内的竞争重点主要为“响应客户技术要求的产品研发阶段”,在与下游客户达成合作后其合作较为紧密,因此市场竞争较小、市场竞争格局较为稳定;对于相对较为传统、标准

化的光学光电子元器件,其市场竞争相对较为充分。国内领先的光学光电子器件企业正着力于提升自身的技术和创新能力、拓展应用领域、加大研发投入,进入国际高端光学光电子产业链,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:请介绍公司的市场地位。

矢岛大和:公司在超精密加工、晶圆研抛、光学薄膜设计及精密镀膜、半导体制程、光学新材料应用等领域均具有核心技术及自主知识产权,得到了国际一流客户的广泛认可。公司与京瓷集团、AMS、汇顶科技、舜宇光学、海康威视、富士康、佳能、尼康、松下、理光、索尼、AGC、基恩士、三星等知名企业建立了业务合作关系,并进入苹果、华为等国际著名品牌供应链,合作广度和深度持续加强。

公司的传感器陶瓷基板精密加工服务业务客户为京瓷集团,公司是京瓷集团该业务在日本境外的唯一供应商,也是加工良率最高、业务份额最大的供应商,占有率在50%以上;公司的3D结构光模组用光学联件客户为AMS公司,该产品应用于3D脸部识别组件,公司目前是苹果产业链中该部件的独家供应商;公司半导体晶圆光学解决方案的客户为汇顶科技,是该公司超薄光学屏下指纹模组光学加工的核心供应商;公司的高折射玻璃晶圆精密加工服务业务客户为全球三大光学玻璃企业之一的AGC,公司就该业务与其进行一对一的合作。公司致力于服务行业内的领先厂商,紧跟客户需求,持续成长。

问:公司所处行业的竞争对手有哪些?

矢岛大和:公司广泛布局各类产品应用领域,采取差异化竞争策略,为客户提供定制化产品,形成独特的竞争优势。目前占公司60%以上收入的产品和服务与国内同行业公司不存在直接竞争关系;公司部分产品与东京电子、水晶光电、五方光电、蓝特光学等国内外企业存在一定的竞争关系。

发行篇

问:公司的实际控制人是谁?

丁旭东:公司实际控制人为葛文志,葛文志先生在本次发行前合计控制公司74.16%的表决权。控股股东丽水美迪凯系有限合伙企业,其执行事务合伙人为美迪凯集团,葛文志持有美迪凯集团52.44%的股权,据此葛文志通过控制美迪凯集团进而控制丽水美迪凯,间接控制公司54.88%的表决权;此外,美迪凯集团持有公司9.18%股权,据此葛文志通过控制美迪凯集团间接控制公司9.18%的表决权;同时,景宁倍增、丽水增量、丽水共享和海宁美迪凯分别持有公司6.48%、1.84%、0.92%和0.86%的股权,其均为有限合伙企业,执行事务合伙人也均为葛文志,据此葛文志通过控制上述4家合伙企业间接控制公司10.10%的表决权。综上,葛文志虽未直接持有公司股份,但合计控制公司的表决权比例达到74.16%,并且担任公司董事长、总经理,据此葛文志为公司的实际控制人。

问:公司本次发行股数是多少?

丁旭东:公司本次拟公开发行人民币普通股数量不超过100333334股,占发行后总股本的比例不低于25.00%,本次发行不涉及原股东公开发售股份。

问:本次发行的资金募集用途有哪些?

翟程:本次发行股票募集资金投资项目包括:光学光电子器件生产基地建设项目、研发中心建设项目。

问:请介绍光学光电子器件生产基地建设项目的概况。

王懿伟:本项目拟在目前公司业务基础上,通过该项目的实施,实现新产品的投入量产,进一步扩大公司产品的应用领域,按照应用领域分类,本项目拟提供的新产品和服务包括各类生物识别零部件、高折射玻璃晶圆及其他光学材料的超精密加工、各类影像光学零部件、智能汽车用光学组件等。公司通过新项目的建设,将进一步提升新产品的产业化,有助于公司产品和服务在智能终端应用领域的扩张,实现新市场的占领,进一步提升公司的综合竞争力。

文字整理 姚桐

主办 上海证券报·中国证券网(www.cnstock.com)

中信证券股份有限公司 投资银行管理委员会总监、保荐代表人 丁旭东先生致辞



尊敬的各位嘉宾、各位投资者和网友们:

大家好!

首先,我谨代表中信证券股份有限公司,对所有参与杭州美迪凯光电科技股份有限公司首次公开发行股票并在上海证券交易所科创板上市网上路演嘉宾和投资者表示热烈欢迎!

杭州美迪凯光电科技股份有限公司 董事、副总经理、董事会秘书王懿伟先生致结束语



尊敬的各位嘉宾、各位投资者、网友们:

大家好!

杭州美迪凯光电科技股份有限公司首次公开发行股票网上路演即将结束。在此,我谨代表美迪凯全体员工,感谢广大投资者的热情关注和踊跃提问,同时也感谢上证路演中心、中国证券网所提供的交流平

作为美迪凯的保荐机构和主承销商,我们深感荣幸。在与美迪凯合作的过程中,我们见证了公司在发展过程中取得的骄人业绩,也亲身感受到了公司管理层高效务实的执行力、深厚扎实的专业能力和高瞻远瞩的战略眼光。此次迈入资本市场,相信美迪凯必将抓住这一历史性机遇,进一步增强盈利能力和综合竞争力,为投资者带来丰厚的投资回报。

中信证券将切实履行保荐义务,勤勉尽职,做好持续督导工作。我们真诚地希望通过本次网上路演推介活动,让广大投资者能够更加深入地了解美迪凯,从而更准确地把握美迪凯的投资价值和投资机会!我们相信美迪凯能够通过自己脚踏实地的不懈努力给广大投资者交出一份满意的答卷,以优良业绩回报股东、回报社会、回报投资者。

最后,预祝杭州美迪凯光电科技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圆满成功!谢谢大家!

台和良好服务,感谢中信证券以及所有参与发行的中介机构为公司上市所作出的努力。谢谢你们!

通过刚才的交流,我们荣幸与大家就公司的业务状况、财务状况、竞争优势、募投项目和发展战略等方面进行了深入的沟通与探讨,非常感谢大家提出的诸多宝贵意见和建议。我们深深体会到作为一家公众公司的使命、责任和压力,美迪凯将以首发上市为契机,严格按照相关法律法规要求,及时、准确做好信息披露工作,并保证信息披露真实、完整,将美迪凯打造成一家治理规范、决策科学、技术领先的上市公司,以更优异的业绩回报广大投资者、回报社会。

真诚欢迎广大投资者今后继续通过各种方式与美迪凯保持密切的沟通与联系,公司也将积极创造条件与广大投资者保持持续畅通的交流。

最后,再次感谢大家对美迪凯的关心与支持。谢谢大家!