

纳思达

投资者关系活动记录表

编号：

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（线下策略会）
参与单位名称或人员姓名（排名不分先后）	<p>易方达基金管理有限公司、睿远基金管理有限公司、中欧基金管理有限公司、华夏基金管理有限公司、中庚基金管理有限公司、国泰基金管理有限公司、诺安基金管理有限公司、鹏华基金管理有限公司、华泰资产管理有限公司、富国基金管理有限公司、兴证全球基金管理有限公司、泉果基金管理有限公司、兴业证券股份有限公司、中信保诚基金管理有限公司、上海申银万国证券研究所有限公司、信达证券股份有限公司、东吴证券股份有限公司、国元证券股份有限公司、国金证券股份有限公司、招商信诺资产管理有限公司、上海泊通投资管理有限公司、汇丰前海证券有限责任公司、鸿运私募基金管理(海南)有限公司、东方证券股份有限公司、红杉资本股权投资管理(天津)有限公司、上海朴信投资管理有限公司、北京古槐资本投资有限公司、国盛证券有限责任公司、方正证券股份有限公司、建信养老金管理有限责任公司、西部证券股份有限公司、创金合信基金管理有限公司、浙商证券股份有限公司、兴业银行股份有限公司、上海涇溪投资管理合伙企业(有限合伙)、泉州勤迈贸易有限公司、上海臻宜投资管理有限公司、光大保德信基金管理有限公司、华创证券有限责任公司、上海国赞私募基金管理合伙企业(有限合伙)、上海悦溪私募基金管理合伙企业(有限合伙)、华西证券股份有限公司、景泰利丰资产管理有限公司、宁波三登投资管理合伙企业(有限合伙)、德邦证券股份有限公司、华安证券股份有限公司、国海证券股份有限公司、耕霖(上海)投资管理有限公司、中信建投证券股份有限公司、开源证券股份有限公司、上海大朴资产管理有限公司、北京橡果资产管理有限公司、张家港高竹私募基金管理有限公司、中荷人寿保险有限公司、青岛鸿竹资产管理有限公司、长江证券股份有限公司、华福证券有限责任公司、中国国际金融股份有限公司、海通证券股份有限公司、弘毅远方基金管理有限公司、瑞银证券有限责任公司、珠海德若私募基金管理有限公司、平安银行股份有限公司、长信基金管理有限责任公司、珠海市横琴淳瀚私募证券投资基金管理有限公司、北京金泰银安投资管理有限公司、磐厚动量(上海)资本管理有限公司、泓德基金管理有限公司、平安证券股份有限公司、南方基金管理股份有限公司、上海光大证券资产管理有限公司、IGWT Investment 投资公司、Prime capital、江苏第五公理投资管理有限公司、上海谦心投资管理有限公司、中泰证券股份有限公司、泰山财产保险股份有限公司、北京鸿道投资管理有限</p>

	<p> 责任公司、苏州凯恩资本管理股份有限公司、中信证券股份有限公司、九泰基金管理有限公司、国泰君安证券股份有限公司、上海亘曦私募基金管理有限公司、前海开源基金管理有限公司、浙商国际金融控股有限公司、中邮证券有限责任公司、中国民生银行股份有限公司、财通证券资产管理有限公司、无锡汇鑫投资管理中心(有限合伙)、上海人寿保险股份有限公司、金元证券股份有限公司、上海雪石资产管理有限公司、汇泉基金管理有限公司、深圳进门财经科技股份有限公司、上海大正投资有限公司、中航信托股份有限公司、珠海万力达投资有限公司、海创(上海)私募基金管理有限公司、沐德资产管理(北京)有限公司、光大证券股份有限公司、上海贵源投资有限公司、东北证券股份有限公司、重庆德睿恒丰资产管理有限公司、广州睿融私募基金管理有限公司、珠海横琴智合远见私募基金管理中心(有限合伙)、青岛金光紫金创业投资管理有限公司、上海新传奇私募基金管理有限公司。 </p>
活动时间	2024年9月1日
地点	线上
上市公司接待人员姓名	<p> 董事长 汪东颖 极海微电子总经理 汪栋杰 财务负责人 陈磊 董事会秘书 武安阳 助理总裁兼资本市场总监 冯兵 奔图财务总监 刘永维 </p>

投资者关系活动主要内容介绍

一、公司经营情况说明

根据 IDC 数据显示,报告期内全球打印机出货量约 3,734 万台,同比下滑 10%。其中,激光打印机出货量约 1,361 万台,同比下滑 11%。

消费市场方面,根据 IDC 数据显示,2024 年上半年市场整体需求未达到预期,但由于我国家用打印机入户率远低于欧美等发达国家,长期来看中国打印机市场仍存在巨大的增量空间。商用市场方面,虽受行业下行及竞争格局影响,商用激光打印机市场有所承压,行业集中度不断提升,行业竞争进一步加剧,但伴随着国产化、信息化进程的不断推进,国产激光打印机在政府、金融、医疗、教育、能源等各个领域应用越来越广泛,国产激光打印机产业的活跃度和市场潜力也将得到进一步发展。

据国家统计局公布的数据显示,2024 年上半年中国的集成电路产量为 2,071 亿块,同比增加约 28.9%。整体来看,随着日益增长的市场需求,中国集成电路行业将迎来新的发展际遇,这也促使着企业不断坚持技术创新及多样化发展,为经济高质量发展注入新的活力。

公司经营概况

2024 年上半年,公司实现营业总收入 127.94 亿元,较去年同期增长 4%;归属于上市公司股东的净利润 9.74 亿元,较去年同期增长 177%;扣除非经常性损益后的净利润 6.24 亿元,较去年同期增长 48%。

具体经营情况如下:

(一) 打印机业务

(1) 奔图电子 (PANTUM)

2024 年上半年,奔图实现营业收入 21.02 亿元,同比下降 4%,毛利率同比改善明显,净利润 3.86 亿元,同比增长 43%。奔图打印机整体销量同比下降 15%,但继去年三季度以来,奔图打印机销量连续三个季度环比改善,今年二季度环比继续增长 20%。

(2) 利盟国际 (LEXMARK)

2024 年上半年,利盟国际营业收入 10.85 亿美元,同比增长 6%,打印机销量同比增长 22%,根据利盟管理层报表数

据显示，息税折旧及摊销前利润（EBITDA）1.27 亿美元，同比增长 45%。

（二）极海微电子业务经营概况

2024 年上半年，极海微营业收入 6.75 亿元，同比下降 12%（其中，第二季度环比增长 14%）；净利润 2.99 亿元，同比增长超 100%；扣非净利润 0.68 亿元，同比下降 47%。

下半年，极海微将继续在汽车电子、工业与能源等高端产品应用领域加快新产品布局，更多 MCU 芯片新品将于 2024 年陆续发布上市。

（三）通用打印耗材业务经营概况

2024 年上半年，通用耗材业务预计营业收入 31.93 亿元，同比增长 10%；净利润 0.87 亿元，同比增长 10%（其中，第二季度环比增长 32%）；上半年总销量同比增长 21%。

二、问答环节

1. 非经常性损益主要来源于哪些方面？

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益(包括已计提资产减值准备的冲销部分)	549,569,146.10	主要是无形资产、使用权资产处置损益
计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外)	35,462,183.37	政府补助(不含增值税即征即退税款)
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	5,496,416.41	
委托他人投资或管理资产的损益	7,078,082.28	理财产品的投资收益
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	423,840.54	
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用,如安置职工的支出等	27,980,729.24	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4,032,925.13	
减:所得税影响额	101,510,805.76	
少数股东权益影响额(税后)	170,340,985.92	
合计	350,125,681.13	

其中，非流动性资产处置损益科目主要包括：1. 利盟资产收益；2. 极海微投资企业估值提高且在会计核算过程中由长期股权投资转变为其他权益工具产生的投资收益

2. 奔图在商用、海外、信创几个细分打印机市场的未来展望？

国内商用市场还在缓慢恢复中，各大厂商比拼的还是产品，渠道以及品牌、营销等综合实力，奔图今年已经开始品牌推广的工作，目前总体情况还不错。信创市场政策已经相对明朗，行业国产化也在推进过程中，我们认为未来仍然会维持持续增长的态势；

海外市场需求广阔就奔图目前来说市占率处于较低，就奔图来说，还有比较大的市场空间，特别是一带一路国家。

3. 奔图海外出货环比大幅改善的原因？

主要是欧洲恢复增长，同时在非洲，东南亚等一带一路国家持续深耕，销量同比有不错的增长

4. 信创市场下半年展望？

信创市场已经连续几个季度处于恢复中，预计未来仍会稳中向好，未来几年会有确定性的长足发展。

5. 利盟国际的经营改善是否有持续性？

利盟上半年业绩有所改善，一方面是 OEM 伙伴需求复苏，耗材表现稳健，同时也是由于利盟在管理费用上进行了优化。利盟将致力于提高运营效率，尽力满足客户与合作伙伴的业务需求，努力实现业绩的持续改善。

6. 极海微未来展望？

极海微近年来进行了大量研发投入，特别是近四年，每年的研发投入占总收入比例超过 30%，尤其在 2022 年至 2024 年间高达 40%以上。然而，受制于国际市场环境变化、竞争加剧以及半导体行业周期等因素，导致利润有所下降。尽管如此，极海已推出一系列具有竞争力的产品，并在市场上取得初步成功，预计未来几年随着产品逐渐推广及市场份额提升，将逐步走出利润低谷并实现更高增长。

7. 上半年 A3 激光打印机的出货情况如何，以及全年或未来的增量预期是什么？

今年上半年 A3 激光打印机从量产上市到产能逐步爬坡，从三季度开始特别是九月份开始，从生产端和销售端都呈现新的起点，我们认为未来增量值得期待。尽管今年 A3 激光打印机在奔图的整体大盘子中的销量和营收占比不高，但据 IDC 数据，中国 A3 激光打印机（不含耗材）市场规模超过百亿。而目前奔图在这块市场上的份额还极低，不过 A3 激光打

	<p>印机用户群体庞大且需求多样，特别是政府与 12 个重点行业对国产化替代有着极高的要求。随着市场需求变化和技术实力增强，奔图 A3 激光打印机有望在未来实现放量增长。奔图计划通过增加高端产品线，扩大市场份额，并在全球范围内不断打造品牌形象，力争成为主流供应商。此外，奔图注重提高产品质量和服务体验，降低生产成本并加大推广力度，以保证长远竞争力。</p> <p>8. 上半年国产化打印机增长主要由什么驱动，下半年对此有何看法？</p> <p>今年上半年国产化打印机出货数接近 2021 年同期最好水平，目前以党政市场为主，但聚焦的 12 个行业也在逐渐启动国产化替代进程。同时，行业市场规模比党政市场更大，未来前景广阔。</p> <p>9. 奔图毛利改善的原因？</p> <p>上半年奔图毛利改善的主要原因一是奔图信创出货占比提升，二是原装耗材收入占比升高。</p> <p>三、董事长总结</p> <p>感谢投资者对纳思达股份的关注与支持。尽管在相对平稳的打印市场，公司持续追求提升市场份额保持增长。公司将针对不同市场环境调整策略，特别是在增长潜力大的市场加大人力物力投入。同时，继续强化技术与产品优势，保持公司在全球市场的竞争力，特别是在新行业和新项目上努力填补国家空白。此外，公司还将严格控制现金流，优化库存和应收款管理，确保公司健康运营和持续发展。</p>
<p>附件清单（如有）</p>	
<p>发布日期</p>	<p>2024 年 9 月 1 日</p>