

西安诺瓦星云科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-005

投资者关系 活动类别	☒特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☐业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☐其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称 及人员姓名	财通证券 杜欢霖 富国基金 李世伟
时间	2025 年 7 月 2 日
地点	公司会议室
上市公司 接待人员姓名	财务总监、董事会秘书：张争
投资者关系活动 主要内容介绍	本次投资者关系活动以现场调研的方式进行，以会谈的形式进行了充分的沟通和交流，主要内容如下： 1、如何看待公司未来的发展趋势？ （1）MLED 方面 据洛图科技预计，2028 年 Mini LED 直显全球市场规模将达 33 亿美元，2024-2028 年的年复合增长率约为 40%，国内 MLED 厂商目前也处于积极扩产中，MLED 产业未来将保持快速增长。公司已提前布局 MLED 领域的相关技术，现已推出 MLED 核心检测装备与 MLED 核心集成电路等产品，未来公司 MLED 相关收入将快速增长。 （2）海外市场方面 受外部宏观环境影响，国内市场虽仍有压力，但海外市

	场增长势头预计保持良好。公司已建立完善的海外销售体系，业务全面覆盖全球各大洲重点区域，并在全球范围内构建了广泛的合作伙伴网络，海外业绩将保持高速稳定增长。 （3）产品创新方面 公司将在下游应用场景中不断挖掘高附加值领域，积极进行技术创新和产品研发升级，为公司贡献更高毛利。 2、2024 年公司综合毛利率较去年同期有所提升的原因是什么？ （1）MLED 产业高速增长，由于公司已提前布局 MLED 领域的相关技术，推出了 MLED 核心检测装备和 MLED 核心集成电路等产品，MLED 相关收入快速增长。此外，公司积极拓展下游应用场景中的高价值领域，例如虚拟拍摄、高端租赁等，并保持高强度研发投入，持续推出附加值更高的新品，为公司贡献更高毛利。 （2）2024 年公司境外收入占比为 19.10%，较去年同期提高了 3.57%，而境外产品毛利率相对较高，使得公司综合毛利率有所提升。 3、2024 年公司应收账款增幅较大，公司客户信用风险情况如何？ 目前，公司账龄在 1 年以内的应收账款占应收账款余额的比例为 97.98%，应收账款账龄结构合理，符合公司的销售和信用政策，应收账款回款情况良好。此外，公司下游客户主要为 LED 显示屏和商业显示行业龙头企业，主要客户实力雄厚，经营情况良好，总体资质较好，应收账款不可收回风险较小。 4、公司客户结构如何，是否存在大客户依赖风险？ 公司现已在全球服务超过 4,000 家客户，主要客户包括利亚德、洲明科技、艾比森等 LED 显示屏行业龙头，京东方、
--	---

	兆驰股份等商业显示行业龙头。2024 年，公司前五大客户销售收入占比合计为 27.20%，第一大客户销售收入为 2.84 亿元，占年度销售总额的比例为 8.66%，不存在向单个客户销售比例超过销售总额 50%或严重依赖少数客户的情况。 会议沟通过程中，公司接待人员与投资者进行了充分的沟通与交流，严格遵守有关制度规定，没有出现未公开重大信息泄露等情况。
附件清单	无
日期	2025 年 7 月 2 日