

## 东莞市宇瞳光学科技股份有限公司 关于深圳证券交易所关注函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

东莞市宇瞳光学科技股份有限公司（以下简称“公司”）于近日收到深圳证券交易所创业板公司管理部《关于对东莞市宇瞳光学科技股份有限公司的关注函》（创业板关注函〔2020〕第214号），经过认真核实，公司现将有关问题回复如下：

问题 1. 定期报告显示，你公司 2019 年实现归属于上市公司股东的净利润 1.03 亿元，较上年同期仅增长 5.45%，2020 年一季度实现归属于上市公司股东的净利润 1,803.68 万元，较上年同期仅增长 9.48%。请你公司结合所处行业成长性、公司近三年业务发展情况和未来发展规划、公司目前股本规模和股价情况、主要财务数据等详细说明本次转增股本的主要考虑及其合理性、必要性，并分析转增比例是否与业绩增长幅度相匹配。

回复：

### （一）公司所处行业成长性

公司是专业从事光学镜头等产品设计、研发、生产和销售的高新技术企业，光学镜头行业的下游根据产品应用领域主要分为三大类型：安防监控系统制造商、手机摄像头模组生产厂商和车载摄像头模组生产厂商。公司产品主要应用于安防视频监控领域，在安防视频监控领域，镜头行业下游主要面向的是安防视频监控设备生产制造厂商。近年来，全球安防视频监控市场增长迅速，中国成为全球安防视频监控最核心市场。

欧美发达国家近年的安防视频监控市场持续保持了较快增长，且目前已进入产品“高清化、网络化、智能化”的升级换代阶段。与此同时，中国、印度、巴

西等新兴经济体的安防视频监控市场需求迅速扩大。对于加速转型的亚洲、中东及中南美洲地区等新兴经济体而言，经济增长与社会转型并行，中上阶层人口膨胀、社会流动性增大等诸多因素致使社会治安防范复杂度不断提高，预计未来用于维护公共安全投资将呈快速增长趋势，新兴经济体的安防视频监控市场将保持高速增长。整体而言，未来随着各国政府对安防问题的持续关注，IT 通讯、生物识别等相关技术的进步，以及安防监控市场的全球化趋势不断加快，来自欧美地区的升级换代需求及新兴国家市场的新增需求将促使安防视频监控市场保持稳步增长。

在全球安防视频监控市场持续扩张的带动下，安防视频监控镜头市场近年来发展较快，未来也将保持增长趋势。根据 TSR2018 年镜头市场调研报告，2018 年全球监控镜头出货量达 2.52 亿件，预计 2022 年出货量可增至 3.30 亿件。全球监控摄像机镜头销售收入预计将从 2017 年的 6.40 亿美元增长至 2022 年的 11.42 亿美元，年复合增长率约为 12.28%。

根据安防产业“十三五规划”的产业发展目标：到 2020 年，国内安防企业总收入约达 8,000 亿元，年增长率 10% 左右。安防行业整体市场需求将稳步上升。而作为安防产品的重要组成部分，视频监控市场也将受到利好影响。此外，视频监控的下游应用主要是平安城市、智能交通、智能楼宇，而这些领域都处于快速发展期，加之政策支持，因此未来视频监控市场将大力扩张。

## （二）公司近三年业务发展情况和未来发展规划

### 1、公司近三年业务发展情况

公司近三年业务发展情况如下：

单位：万元

项目	2019 年	同比增减	2018 年	同比增减	2017 年
营业收入合计	123,106.69	23.39%	99,768.89	29.57%	77,002.32
分行业					
光学镜头制造业	119,698.49	22.95%	97,357.42	32.18%	73,653.32
其他	3,408.20	41.33%	2,411.47	-27.99%	3,349.00
分产品					
定焦镜头	73,642.60	21.67%	60,527.47	26.54%	47,834.28
变焦镜头	46,055.89	25.05%	36,829.95	42.65%	25,819.04

其他业务	3,408.20	41.33%	2,411.47	-27.99%	3,349.00
------	----------	--------	----------	---------	----------

在全球安防视频监控市场持续扩张的带动下，安防视频监控镜头市场近年来保持了良好的发展态势，公司主营业务、研发投入、生产自动化投入等方面逐年保持增长。

### （1）营业收入持续快速增长

公司的主要客户是以海康、大华为代表的国内安防企业，报告期内，公司努力为客户提供品质优良的产品，做好客户服务，巩固公司在安防监控摄像头行业的市场地位。最近三年，公司分别实现营业收入 77,002.32 万元、99,768.89 万元和 123,106.69 万元，复合增长率达 26.44%，保持了良好的增长态势。

### （2）加大研发投入，技术创新与新产品开发取得成果

公司持续加大研发投入，最近三年，公司研发支出分别为 2,985.11 万元、3,936.72 万元和 5,990.34 万元，持续保持增长。技术开发取得明显成效，公司“超广角车载镜头”、“超广角智能家居可视门禁镜头”、“3.5 倍变焦 4K 超高清镜头”、“超星光级高清定焦镜头”等 8 款产品获广东省高新技术产品认定。

公司的研发团队是保持公司技术创新能力的核心资源。报告期内，公司加大人才引进力度，吸收优秀人才加入，深入开展与科研院校的合作，与知名光学院校搭建优质人才平台，保证公司科研梯队式储备战略的顺利实施，提高公司核心技术团队的活力和创新能力，增强公司的核心竞争力。

### （3）促进装备工艺升级，推动生产自动化向智能化方向发展

安防产品向智能化、高清化、网络化发展，传统加工工艺及装备已经不能满足日益发展变化的市场需求，自动化生产是公司一贯坚持的发展路线，报告期内，公司加大力度投资高端设备及仪器，吸收先进经验、技术及工艺，并根据产品自身特点，结合科学生产流程，自主研发自动化生产设备，主要工序基本实现生产自动化，同时积极推进自动化向智能化转变，在降本、提质、增效等方面效果显著。

## 2、公司未来发展规划

#### （1）继续加强营销力度，拓宽市场渠道

公司以国内市场为主，兼顾国际市场。未来公司将继续完善市场营销网络建设，提升客户满意度，拓展智能家居市场，加强互联网销售力度，提升产品市场占有率。与此同时，积极拓展海外市场，推进海外商标、知识产权布局，加强新产品在海外市场的推广，创造新的业绩增长点。

#### （2）创新驱动，实现高质量发展

持续加大研发投入，在新产品开发、高精尖设备的采购、高端人才的引进等方面予更多的资源配置，继续加强与高等院校、科研院所的“产、学、研、用”合作交流，培养更多的自主研发人才，通过研发中心新建项目的建设，加强知识产权的保护，强化自动化生产等措施，提升公司研发创新能力、高端制造能力，优化产品结构，实现稳定、健康、较快发展。

#### （3）完善人力资源政策，加强企业文化建设

制定切实可行的人力资源政策，拓宽人才引进的渠道，优化人才结构，制订员工培训计划，通过人才引进与内部培训相结合的方式，从企业管理、营销、生产、成本控制等维度加强培训工作，培养提高员工知识、技能，提高员工素质。继续营造健康向上的企业文化，鼓励员工建言献策，参与企业管理，树立主人翁精神，一如既往开展丰富多彩的文体活动、公益活动，丰富员工业余生活。

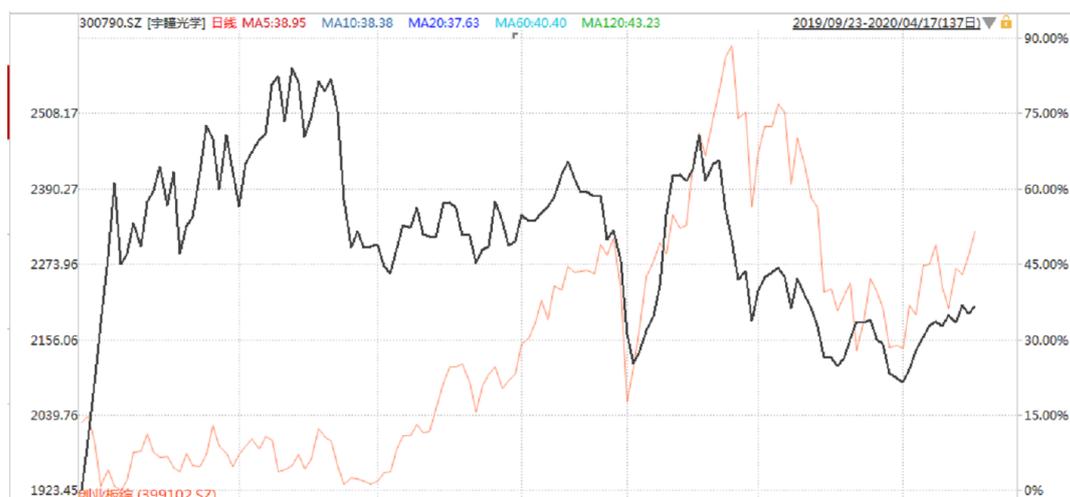
#### （4）积极推进募投项目建设

公司将积极推进募集资金投资项目“光学镜头扩产建设项目”、“新建精密光学模具制造中心项目”和“研发中心建设项目”建设，加强项目进度管理、安全管理和资金管理，确保募投项目按进度建成投产。

### （三）公司目前股本规模和股价情况

公司于2019年9月在创业板上市，上市时公司股本为11,428.6247万股。截至目前，公司股本未发生变化。公司认为在公司业务持续稳定发展的背景下，本次转增股本的预案顺利实施将有利于扩大公司股本规模，优化股本结构，增强公司股票流动性。

公司上市以来的股价情况如下：



由上图可知，公司除新股上市后初期波动幅度大于创业板综指之外，其他时间公司股价与创业板综指变化较为一致。自 2020 年 1 月 1 日至今，按普通收益率计算的波动率公司为 3.27%，创业板综指为 2.44%，差异较小，公司股价不存在异常波动的情形。

#### （四）公司主要财务数据

项目	2019 年	同比增减	2018 年	同比增减	2017 年
营业收入（万元）	123,106.69	23.39%	99,768.89	29.57%	77,002.32
归属于上市公司股东的净利润（万元）	10,342.08	5.45%	9,807.21	41.50%	6,930.78
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（万元）	9,892.81	9.36%	9,045.73	21.67%	7,434.92
经营活动产生的现金流量净额（万元）	29,680.59	455.62%	5,341.89	-55.90%	12,113.01
基本每股收益（元/股）	1.11	-2.63%	1.14	26.67%	0.9
稀释每股收益（元/股）	1.11	-2.63%	1.14	26.67%	0.9
加权平均净资产收益率	13.19%	-4.16%	17.35%	-1.97%	19.32%
项目	2019 年末	同比增减	2018 年末	同比增减	2017 年末
资产总额（万元）	212,176.00	64.46%	129,012.42	30.71%	98,702.09
归属于上市公司股东的净资产（万元）	119,134.58	93.95%	61,424.08	19.00%	51,616.87

（五）公司本次转增股本的主要考虑及其合理性、必要性，转增比例与业绩增长幅度的匹配情况

公司本次转增股本的主要考虑有以下几个方面的因素：

### **1、公司主营业务持续多年增长稳定，积极回报股东**

公司业绩近几年来稳定增长，经营规模逐渐扩大。2019 年度公司营业收入为 123,106.69 万元，同比增长 23.39%；实现归属于上市公司股东的净利润 10,342.08 元，同比增长 5.45%。2019 年公司每股净资产为 10.42 元，基本每股收益为 1.11 元。2019 年底公司资本公积金为 74,262.43 万元，较为充裕。

按照公司《未来三年股东回报规划》及《公司章程》的要求，在综合考虑公司经营实际情况的基础上，在关注自身发展的同时，公司高度重视股东的合理投资回报，积极回报股东。

### **2、与公司未来业务发展规划相适应**

公司是专业从事光学镜头等产品设计、研发、生产和销售的高新技术企业，产品主要应用于安防监控设备、车载摄像头、机器视觉等高精密光学系统。已形成通用定焦系列、高分辨率系列、星光级系列、黑光级系列、鱼眼系列、微型定焦系列、手动变焦系列、电动变焦系列、CS 系列、一体机类等众多系列产品。

公司产品类型丰富、规格齐全，从用途上覆盖了视频监控镜头、车载镜头、机器视觉镜头等产品。目前公司的优势产品为安防监控镜头，在保持该优势产品的市场地位同时，将致力于发展一体机、机器视觉镜头及车载镜头。无论是安防行业，还是汽车行业和其他自动化程度较高的行业，公司希望和更多的国内外战略客户达成合作，如华为、海康、大华、安讯士等，该等客户自身规模相对较大，对公司股本、经营规模有一定的要求，公司扩大股本更有利于与汽车行业、其他行业的战略客户进行合作，提升公司在业内的形象和实力，同时也有利于公司获得银行融资，增强公司的行业竞争力，有助于更好的拓展市场、挖掘新客户，有利于保护广大中小投资者利益。

### **3、公司目前股本规模偏小，低于行业规模**

与同行业上市公司股本规模相比，目前公司股本规模相对偏小，同行业上市公司股本规模如下：

序号	股票简称	股票代码	股本规模（股）
1	联合光电	300691	225,064,704
2	福光股份	688010	153,581,943
3	凤凰光学	600071	281,573,889
4	联创电子	002036	715,291,441
5	力鼎光电	待上市	364,500,000
6	宇瞳光学	300790	114,286,247

一方面，较小的股本规模与公司业务的未来发展规划不相适应，在市场竞争中不具有优势，会影响公司综合竞争力。另一方面，目前公司流通股数量较少，股票流动性较弱，公司在资本市场上进一步发展空间受到了一定程度的限制。

公司转增股本后，每股收益会有所降低。公司第二届董事会第八次会议审议通过了《2020年限制性股票激励计划（草案）》，对部分高级管理人员、核心（业务）技术人员和董事会认为需要激励的其他人员实施股权激励。公司将净利润增长率作为衡量经营效益的重要指标，净利润增长率能反映公司未来盈利能力及企业成长性，能够树立较好的资本市场形象。经过合理预测并兼顾本激励计划的激励作用，公司为本次限制性股票激励计划设定了以2020年公司净利润为基数，2021-2023年净利润增长率分别不低于10%、20%、30%的业绩考核目标。本次限制性股票激励计划的实施有助于保障公司业绩稳定增长，每股收益逐步提高。

公司本次资本公积转增股本的预案是基于公司近年来业绩稳定增长的基础上，与公司未来的业务发展规划相适应的，公司是在保证正常经营和未来发展战略的前提下，兼顾股东的即期利益和长远利益，通过资本公积转增股本，扩大公司股本规模，缓解公司目前流通股数量较少的问题，增强股票流动性，进一步增强公司竞争力。具有合理性、必要性，转增比例与公司财务状况、业绩增长幅度匹配。该利润分配预案符合中国证监会、深圳证券交易所相关的法律、法规和《公司章程》等关于利润分配的相关规定。

**问题 2.2019年9月，你公司首发上市并募集资金5.19亿元。4月14日晚间，你公司披露申请非公开发行股份预案，拟募集不超过1.49亿元资金用于偿还银行贷款和补充流动资金。请你公司结合经营业绩、现金流情况等因素分析说明此次非公开发行股票的原因和必要性，是否存在配合股价炒作的情形。**

回复：

**（一）最近三年公司经营业绩、现金流等情况**

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
营业收入	123,106.69	99,768.89	77,002.32
归属于母公司所有者的净利润	10,342.08	9,807.21	6,930.78
经营活动产生的现金流量净额	29,680.59	5,341.89	12,113.01
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	37,575.14	21,002.45	31,299.96

最近三年，公司营业收入持续快速增长，经营活动现金流呈波动上升趋势，同时每年大额购建固定资产用于提升生产自动化等。为了匹配公司发展需要，公司拟通过本次非公开发行股票募集资金，补充公司主营业务发展所需的营运资金并偿还部分银行贷款，缓解资金压力，降低资产负债率，改善公司的资本结构，同时，可降低部分财务费用，提升盈利能力，实现公司的持续、稳定、健康发展。

**（二）本次非公开发行股票的原因和必要性**

公司本次非公开发行募集资金总额不超过 14,970 万元，扣除发行费用后 10,000 万元偿还银行贷款，其余用于补充流动资金。原因和必要性具体分析如下：

**1、增强资金实力，推进公司经营规模的扩大和发展战略实施**

公司是光学监控镜头领域的主要供应商之一，经过多年积累，公司产品在市场上形成了良好的口碑，下游客户也对公司产品在规模和深度上提出了更高的要求。面对视频监控行业良好的市场发展机遇，公司将聚焦产品前沿，加大研发投入，扩大经营规模，进一步完善产业链布局，更好地满足市场需求。本次募集资金到位后，公司资金实力将进一步增强，为公司进一步扩大经营规模，持续推进发展战略提供有力的资金支持。

**2、补充流动资金，缓解营运资金需求，促进公司的持续、稳定、健康发展**

近年来，公司业务持续快速发展，2017-2019 年营业收入复合增长率为 26.44%。随着公司业务规模的不断扩大，公司仅依靠内部经营积累难以满足公司未来的资金需求，公司未来存在流动资金缺口，具体测算如下：

单位：万元

项目	2019年	销售百分比	T+12	T+24	T+36
营业收入	123,106.69	-	155,657.69	196,815.59	248,856.17
经营性流动资产	84,611.42	68.73%	106,983.77	135,271.66	171,039.23
货币资金	15,744.95	12.79%	19,908.11	25,172.08	31,827.90
应收票据及应收账款	42,984.59	34.92%	54,350.28	68,721.19	86,891.96
预付款项	200.94	0.16%	254.07	321.25	406.19
存货	25,680.94	20.86%	32,471.31	41,057.14	51,913.18
经营性流动性负债	48,885.23	39.71%	61,811.11	78,154.77	98,819.89
应付票据及应付账款	48,772.06	39.62%	61,668.02	77,973.84	98,591.13
预收款项	113.17	0.09%	143.09	180.93	228.77
需补充营运资本总量	35,726.19	29.02%	45,172.66	57,116.89	72,219.33
流动资金需求增加额	-	-	9,446.47	11,944.23	15,102.44
三年累计需补充流动资金	36,493.14				

### 3、偿还银行贷款，有利于优化资本结构，提升盈利水平

截至2019年末，公司资产负债率为43.85%，各类长短期银行借款达3亿元，2019年度利息支出达2,194.95万元，公司负债规模在一定程度上限制了公司外部债务融资的空间及成本。本次非公开募集资金偿还部分银行贷款，有利于降低公司资产负债率，改善公司的资本结构，提高公司抗风险能力与经营稳健性，同时可降低财务费用，提升公司的盈利水平。

#### （三）不存在利用本次非公开发行股票配合股价炒作的情形

公司经过自查，并详询控股股东及实际控制人，除已披露信息外，公司、公司控股股东、实际控制人没有应披露而未披露的事项，不存在筹划中的其他重大事项或可能导致股票交易异常波动的事项，不存在违反信息披露公平性的情形，不存在利用本次非公开发行股票配合股价炒作的情形。此期间，公司股票交易亦不存在异常波动的情形。

问题 3. 请你公司补充说明筹划利润分配方案和非公开发行股票预案的具体过程并核实是否存在信息泄漏。

回复：

#### （一）本次利润分配方案和非公开发行股票预案的具体筹划过程

2020年2月21日，公司对外披露了《2019年度业绩快报》，根据初步测算数据，公司2019年度经营业绩良好。

2020年3月25日，结合公司发展情况，公司董事长、总经理、董事会秘书初步探讨了2019年度利润分配方案，同时根据公司经营中的流动资金需求、改善财务状况的需要等探讨了非公开发行方案。

2020年4月10日，公司独立董事对本次非公开发行的相关事项发表了事前认可意见。

2020年4月14日，公司第二届董事会第八次会议审议通过了《关于公司2019年度利润分配及资本公积转增股本预案的议案》、《关于公司2020年创业板非公开发行A股股票预案的议案》等相关议案，并同意将该等议案提交公司2019年年度股东大会审议。

2020年4月14日，公司第二届监事会第五次会议审议通过了《关于公司2019年度利润分配及资本公积转增股本预案的议案》、《关于公司2020年创业板非公开发行A股股票预案的议案》等相关议案，并同意将该等议案提交公司2019年年度股东大会审议。

2020年4月14日，公司独立董事基于独立判断，对本次利润分配方案和非公开发行股票预案发表了独立意见：（1）认为本次利润分配及资本公积转增股本预案是根据公司2019年度盈利情况和后续年度生产经营需要并基于对股东的合理投资回报及兼顾公司的可持续发展考虑而作出的，符合相关法律、法规和《公司章程》的规定，我们同意该事项。（2）认为公司此次非公开发行符合相关条件和资格，发行方案和预案合理可行，符合公司及全体股东的利益，不存在损害公司及公司股东尤其是中小股东利益的情形。

## （二）相关信息保密情况

本次利润分配预案和非公开发行股票预案披露前，公司严格控制内幕信息知情人的范围，对知悉的内幕信息知情人履行了保密和严禁内幕交易的告知义务，并进行了备案登记，不存在信息的泄漏和外传。

2020年4月14日收市后，公司向深圳证券交易所上传《2019年年度报告》、《关于2019年度利润分配及资本公积转增股本预案的公告》和《2020年度创业板非公开发行A股股票预案》等相关文件，上述公告已于2020年4月15日对外披露。

公司在本次2019年度利润分配预案和非公开发行股票预案的筹划过程中，严格遵守相关信息保密制度，在内幕信息公开披露前将该信息的知情人控制在最小范围内。公司对相关内幕信息知情人履行了保密和严禁内幕交易的告知义务，并在深圳证券交易所业务专区报备了相关内幕信息知情人情况，不存在信息泄漏的情形。

**问题 4. 请向我部报送内幕信息知情人及其近亲属在利润分配方案及非公开发行股票预案披露前一个月内买卖公司股票及其衍生品种的自查结果。**

**回复：**

公司参照《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》第7.3.13条的要求，已于2020年4月14日向深圳证券交易所报送了公司2019年度报告等相关事项（含本次利润分配预案、非公开发行股票预案）的内幕信息知情人信息。

根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司于2020年4月16日出具的《信息披露义务人持股及股份变更查询证明》并经公司全面自查，所有核查对象在利润分配方案及非公开发行股票预案公告前一个月内（2020年3月15日至2020年4月14日）不存在买卖公司股票及其衍生品种的行为。

**问题 5. 你公司认为需要说明的其他事项。**

**回复：**

就贵部关注函问题，公司高度重视，已审慎核查并在前述问题回复中对公司有关事项进行了说明，不存在需要说明的其他事项。

特此公告。

东莞市宇瞳光学科技股份有限公司董事会

2020年4月17日