

证券代码：300790

证券简称：宇瞳光学

东莞市宇瞳光学科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2021-011

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	<table border="1"> <tbody> <tr><td>东兴证券</td><td>陈宇哲、吴天元、王建辉</td></tr> <tr><td>华创证券</td><td>耿琛、岳阳、郭一江</td></tr> <tr><td>国金证券</td><td>刘妍雪、韩子铭</td></tr> <tr><td>德邦证券</td><td>张世杰、徐益彬、徐佳</td></tr> <tr><td>东莞证券</td><td>刘梦麟</td></tr> <tr><td>浙商证券</td><td>吴若飞、邓永康</td></tr> <tr><td>开源证券</td><td>刘翔、曹旭辰</td></tr> <tr><td>德邦基金</td><td>雷涛</td></tr> <tr><td>杭州玖龙资产管理有限公司</td><td>陈柯杰</td></tr> <tr><td>建信基金</td><td>赵兵兵</td></tr> <tr><td>淳厚基金</td><td>吴若宗</td></tr> <tr><td>中银资管</td><td>王亦琛</td></tr> <tr><td>上海顶天投资有限公司</td><td>郭琪</td></tr> <tr><td>江苏汇鸿汇升投资管理有限公司</td><td>李龙</td></tr> <tr><td>北京中承东方资产管理有限公司</td><td>魏志鹏</td></tr> <tr><td>景泰利丰资产管理有限公司</td><td>邹因素</td></tr> <tr><td>征金资本控股有限公司</td><td>蔡硕</td></tr> <tr><td>金库资本</td><td>李秋锐</td></tr> <tr><td>南华基金</td><td>刘斐</td></tr> <tr><td>北京联创投资集团股份有限公司</td><td>甄荣军</td></tr> </tbody> </table>	东兴证券	陈宇哲、吴天元、王建辉	华创证券	耿琛、岳阳、郭一江	国金证券	刘妍雪、韩子铭	德邦证券	张世杰、徐益彬、徐佳	东莞证券	刘梦麟	浙商证券	吴若飞、邓永康	开源证券	刘翔、曹旭辰	德邦基金	雷涛	杭州玖龙资产管理有限公司	陈柯杰	建信基金	赵兵兵	淳厚基金	吴若宗	中银资管	王亦琛	上海顶天投资有限公司	郭琪	江苏汇鸿汇升投资管理有限公司	李龙	北京中承东方资产管理有限公司	魏志鹏	景泰利丰资产管理有限公司	邹因素	征金资本控股有限公司	蔡硕	金库资本	李秋锐	南华基金	刘斐	北京联创投资集团股份有限公司	甄荣军
东兴证券	陈宇哲、吴天元、王建辉																																								
华创证券	耿琛、岳阳、郭一江																																								
国金证券	刘妍雪、韩子铭																																								
德邦证券	张世杰、徐益彬、徐佳																																								
东莞证券	刘梦麟																																								
浙商证券	吴若飞、邓永康																																								
开源证券	刘翔、曹旭辰																																								
德邦基金	雷涛																																								
杭州玖龙资产管理有限公司	陈柯杰																																								
建信基金	赵兵兵																																								
淳厚基金	吴若宗																																								
中银资管	王亦琛																																								
上海顶天投资有限公司	郭琪																																								
江苏汇鸿汇升投资管理有限公司	李龙																																								
北京中承东方资产管理有限公司	魏志鹏																																								
景泰利丰资产管理有限公司	邹因素																																								
征金资本控股有限公司	蔡硕																																								
金库资本	李秋锐																																								
南华基金	刘斐																																								
北京联创投资集团股份有限公司	甄荣军																																								

安信基金	王渊锋
上海恒复投资管理有限公司	姚千程
北京遵道资产管理有限公司	杨增飞
上海呈瑞投资管理有限公司	刘青林
招商银行资产管理部	梁爽
招银理财有限责任公司	朱壮明
六禾投资	戴斌
华夏久盈	桑永亮
华夏基金管理有限公司	顾鑫峰、郑煜、孙轶佳、景然
诺安基金	丁云波、陈衍鹏
歌斐资产投资有限公司	吴子剑
工银瑞信	任燕婷、杨柯、石正同
工银安盛	刘尚
泰达宏利基金	孟杰
嘉合基金	钱堃
康曼德资本	张一帆
上海汇利资产管理有限公司	张运昌
万家基金	傅一特
交银施罗德基金管理有限公司	杨浩、米茂硕
光大保德信基金	陈飞达、陆达之、崔书田
红塔证券股份有限公司	李雨峰
兴银理财	郝彪
兴银资本	王旭
明达资产	查行楷
中华联合保险集团股份有限公司	揭奕
鼎晖投资	黄彦婕
金元顺安	牟方晓
长安基金	刘嘉
深圳金泊投资管理有限公司	陈佳琦

太平基金管理有限公司	田发祥
湘财证券	刘生
北信瑞丰基金管理有限公司	汪洋
银河基金	童昌稀、金立国
Franklin Templeton	Tony
华夏未来资本管理有限公司	丁鑫
浙江善渊投资管理有限公司	唐聪
天弘基金	张磊、申宗航
上海明河投资管理有限公司	姜宇帆
中海基金管理有限公司	王泉涌
长盛基金管理有限公司	杨秋鹏、郭堃
中国人寿资产管理有限公司	罗悦、杨琳
宁波幻方量化投资管理合伙企业 （有限合伙）	徐贞武
南方基金	张磊
中信保诚基金管理有限公司	杨柳青
天和思创投资	徐健
上海盘京投资管理中心（有限合 伙）	王莉
上海昶元投资管理有限公司	姚德昌
国泰君安资管	陈思靖
九泰基金管理有限公司	赵万隆
华泰柏瑞	李学涛
深圳正圆投资有限公司	张荟慧
昭图投资	王子杰
上海六禾投资有限公司	戴斌
中科沃土基金管理有限公司	林皓
禾其投资	张世达
中银基金管理有限公司	杨雷

北京遵道资产管理有限公司	杨增飞
上海磐厚投资管理有限公司	钱监亮
上海景林资产管理有限公司	孙玮
海通资管	童胜
Willing Capital	Devin
深圳市新同方投资管理有限公司	杨涛
淡水泉（北京）投资管理有限公司	裘潇磊
上海彤源投资发展有限公司	庄琰
中融国际信托有限责任公司	赵晓媛、任舒靖
中融基金管理有限公司	金拓、陈祖睿
LyGH Capital	赵琦
德邦证券资产管理	徐佳
北大方正人寿资产管理中心	孟婧
三星资管	Sophia
景顺长城基金管理有限公司	张雪薇
东方证券资产管理有限公司	周云
中金公司资产管理部	杜渊鑫
上海煜德投资管理中心	王秀平
Dymon Capital	刘迪恺
上海慎知资产管理合伙企业	崔澎
浙商基金	王斌
深圳悟空投资管理有限公司	陈向东
兴业基金管理有限公司	徐立人
国寿安保基金管理有限公司	祁善斌
兴银基金	张世略
华商基金	王华
礼正投资	包心慈
紫阁投资	薛奇
诺德基金管理有限公司	孙小明

中邮基金	李培炎
浦银安盛基金管理有限公司	朱胜波
上海宁泉资产管理有限公司	陈逸洲
国泰基金管理有限公司	张敏
泰达宏利基金管理有限公司	崔梦阳
南通天合投资管理有限公司	包晗
光大证券	石崎良、潘亘扬
云南和润投资管理有限公司	张振宇
禾其投资	孙璐
民生通惠资产管理有限公司	黄岑安
大家资产管理有限责任公司	钱怡、范新
五地投资	成佩剑
长信基金管理有限公司	梁浩
安信证券资产管理有限公司	陀旋
国投瑞银基金管理有限公司	马柯
富荣基金管理有限公司	李延峥
鹏华基金管理有限公司	王璐、郭盈
元大投信	Eric
光大永明资产管理股份有限公司	王凝
西部利得基金	苏展
东方基金管理有限责任公司	梁忻
上海明河投资管理有限公司	姜宇帆
海创投资	卢旭
上海沅杨资产管理有限公司	丁凌霄
中泰证券	傅鑫
创金合信管理有限公司	郭镇岳
国海资管	李倩倩
烟台东凯新企业管理有限公司	刘福深、丁帅
上海彤源投资发展有限公司	陈晓蕾

	国联安基金管理有限公司 东方证券自营部 太平资产管理有限公司 博时基金 摩根士丹利 Polymer Capital 财通基金 中欧基金 紫阁投资 富国基金 大成基金 泰康资产管理 中信证券 中信证券资产管理部 中信产业投资基金管理有限公司 中信建投证券股份有限公司 国信证券 长城基金 群益证券投资信托股份有限公司 匀丰基金 易方达 海通证券 前海开源基金 嘉实基金 信达证券 银华基金	高诗 朱凌昊 马姣、秦媛媛、闵东旭 李喆、王冠 罗磊 汤逸纯 金立 李卢 薛奇 周宗舟 郭玮羚 黄若谷 刘越钊 曹苍剑 杨涛 徐博 许亮 廖瀚博、杨维维 洪玉婷、王柏强 王峰 倪春尧、戴法 刘溢、卫书根 张浩、梁策 姚志鹏、李涛、熊昱洲、彭民 王舫朝 王翔
时间	2021 年 8 月 20 日	

地点	电话会议
上市公司接待 人员姓名	董事长张品光、董事会秘书兼副总经理陈天富
投资者关系活动主 要内容介绍	Q1:2021 年上半年业绩介绍。 A: 公司 2021 年半年度报告已于指定媒体披露,上半年实现营业收入 9.94 亿元,同比增长 91.60%,实现归母净利润 1.38 亿元,同比增长 204.32%。二季度实现营业收入 5.53 亿元,同比增长 87.14%,环比增长 25.31%。实现归母净利润 0.80 亿元,同比增长 194.65%,环比增长 39.49%。 公司今年上半年增长的情况比较好。有几个主要的财务数据变化和原因与大家做一个分享和说明。首先是毛利率,上半年公司的毛利率是 26.38%,去年同期是 21.54%,同比增加 4.84 个百分点,提升幅度较大,主要是由于规模效应和高端产品出货量增加所致,今年的出货量比较大,上半年同比增长近 130%;净利率方面,上半年实现了 13.86%,去年同期是 8.72%,同比增加 5.14 个百分点;期间费用上半年为 5.72%,去年同期是 8.20%,同比降低了 2.48 个百分点。Q2 毛利率是 27.5%,环比增加了 2.50 个百分点;Q2 净利率是 14.51%,环比增加了 1.43 个百分点。Q2 期间费用是 5.26%,环比降低了 1.05 个百分点。 Q2:公司预计下半年营收、净利润增长情况如何? 毛利率还有增长空间吗? A: 大家比较关心下半年的情况,从公司历年来业务的季节性特点看,下半年的情况一般要好于上半年。营收方面,下半年芯片供应紧张的情况较难缓解,受此影响,不可能出现大幅增长;业绩方面,我们仍然预计下半年的业绩相较于上半年有望实现 30%左右的增长,这个判断主要是基于历史数据与目前市场的需求状况所做的预测,同时也存在一定的不确定性,因为今年缺芯的情况难以缓解。公司业绩受市场需求、产业发展状况、供应链、市场竞争等多因素综合影响,请投资者谨慎对待。另外一个方面,今年上半年的增长比较快,主要还是去年同期基数偏低的一个因素影响。2020 年下半年,疫情影响逐渐消除,公司业务进入常态化,因此 2021 年下半年的同比增速会低于上半年。 毛利率受产品结构、生产条件、生产规模、市场竞争等因素影响,若消费类占比增加、市场竞争加剧则可能拉低毛利率,目前的生产条件等不会发生大的变化,我们预计下半年毛利率与上半年相当。 Q3: 从出货量上来看,上半年专业类安防与消费类安防镜头的出货量情况如何? A: 上半年专业类和消费类安防镜头都是同步增长的。从出货量来看,两个领域的镜头增速都在 130%左右。从营收来看,专业类镜头的增速为 99%左右,消费类的增速为 110%。整体来看,消费类镜头的增速相较于专业类更快一些。从 Q2 单季来看,消费类的出货量环比一季度基本持平,一定程度上说明消费类出货受到缺芯的影响比较明显,但从 7 月来看,消费类出货量有所

回升，芯片的紧缺情况较 Q2 似有缓解迹象，但需继续观察。

Q4：上半年专业类与消费类产品的占比情况如何？

A：从销售额来看，专业类安防占 80%，消费类占 17%，机器视觉和车载视觉占 3%左右。从产品出货量来看，专业类安防占 73%，消费类占 26.5%，剩余的 0.5%是机器视觉和车载视觉。

Q5：公司发布了成立车载镜头子公司的公告，对车载镜头的初步规划和预期发展战略是怎样的？

A：车载镜头是公司未来的战略发展重点，成立汽车视觉全资子公司就是为了聚焦车载视觉领域。公司对未来车载镜头领域的发展非常重视，产品的规格要求比较高，将投入更多的资源来突破相关领域的产品。今年主要积极吸引、招聘行业内经验丰富的人才，完成管理团队、研发团队、销售团队建设，部分新的车载项目投入研发，期望年底或明年初完成少量产品的研发、试制；力争 2022 年在加大后装产品出货的基础上，下半年实现少量车载前装产品的认证、销售；2023 年以后持续爬坡，逐步增加销量，直至具备较完整的产品线，取得一定的市场占有率，未来成为第一梯队的车载镜头供应商。进入前装的工作比较复杂，目前车载的进展比较难提供一个具体的时间表，公司正在积极推进之中。

Q6：公司在机器视觉和车载视觉领域的优势在什么地方？

A：目前工业镜头的总体市场规模还比较小，但潜力大、增长快。公司具有成熟的机器视觉产品和技术，是重要的机器视觉镜头供应商之一，今年上半年加大了与海康、奥普特等客户合作，出货量和营收与去年同期相比均增长了十倍以上，未来随着下游需求的增长，公司的机器视觉产品规模也会相应扩大。

车载镜头方面，公司专业从事光学镜头研发制造，规模大，光学行业经验丰富，市场影响力较大；公司具备精密检测仪器、精密模具、模压成型设备等车载关键设备及技术；公司长期以来具有车载前装产品业务，与主要客户在车载方面有项目合作。

Q7：公司业务发展较快，对人才需求增加，为了吸引和留住人才，今年是否实施股权激励计划？

A：吸引和留住人才是公司的一项重要工作，公司历来重视人才的培养和研发团队建设，2020 年 6 月份实施了上市后第一期股权激励计划，激励对象为 167 名公司技术、业务骨干。年内暂无股权激励计划，预计明年再推出一期激励计划。

Q8：公司对下半年的出货量是如何预判的？Q3 的订单情况目前是怎样的？

A：原本对 Q3 的预估是要比 Q2 更好的，但由于整个芯片行业缺芯的情况比较严重，因此环比增速预计会放缓。从产品结构上来看，预计高端的需求会有提升。Q4 是行业最旺季节，整体会比 Q3 更好一些，所以整个下半年出货量环比上半年应该还是有不错的增长，我们还是比较担心芯片紧张的情况，

	如果 Q3 缺芯能缓解，那公司对下半年的增长就比较有信心。目前公司的产能充足，一旦下游订单大幅增加，公司能够快速把产能释放、扩张出来。 Q9：公司如何判断三大运营商对于消费类安防镜头推动的持续性？ A：三大运营商对消费类视频产品的推动作用功不可没，还有互联网企业、下游其他企业会进行持续的推动，他们会逐步推进更高规格的升级产品在市场上进一步渗透。当 5G 和宽带渗透率到一定水平之后，消费类发展更快，因此公司对这一块业务的前景比较乐观，未来的需求会持续增长。 Q10：互联网厂商除了小米、360、华为等，还包括萤石云、乐橙等传统专业类安防企业衍生出的厂商也非常关注这个行业的进展，目前他们对于消费类安防市场的态度如何，是处于观望态度还是希望快速推进？ A：行业内人士普遍看好智能物联网对消费类视频产品的拉动作用，目前互联网厂商也积极主动地在推进，公司和萤石云还有乐橙都做过比较充分的沟通，他们也认为消费类安防的需求增长潜力很大，纷纷进行了重点布局，公司对这两家厂商的发展和智能家居产品的增长也非常有信心。 Q11：公司对大变焦镜头的规划如何？ A：公司会持续地推进大变焦镜头的研发和销售，公司一直都在稳步推进当中，对于新产品新工艺的研发也是在稳步推进中，预计未来大变倍镜头会有所增长。 Q12：公司持续扩产、全资子公司上饶宇瞳厂房扩建及汽车视觉公司的成立和运营需要较多资金，近期有定增计划吗？ A：通过前几年持续较高强度的资本性投入，公司基础设施建设较完备，公司日常经营中也会根据订单情况和行业发展趋势逐步增加产能，扩产方面无需一次性投入大额资金；全资子公司上饶宇瞳计划下半年扩建厂房等约 5.2 万平方米，预计投入资金 1.5 亿元，拟通过银行借款及自有资金解决，目前尚处于项目立项阶段；汽车视觉公司刚起步，前期主要投入研发和试制。因此，公司近期暂无定增计划。
附件清单（如有）	无
日期	2021 年 8 月 20 日