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：2021-012

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	华创证券 百达资产管理(香港)有限公司 德邦证券 华创证券 国泰君安 西南证券 景恒投资 嘉实基金 建信基金 汇利资产 汇安基金 国寿安保基金 申万资管 汇丰晋信 东方资管 红土创新 德邦资管 上海景领投资管理有限公司 景祥资本 长信基金管理有限责任公司	孟灿、耿琛、岳阳、郭一江 张琴 张世杰、罗平 孟灿、岳阳、郭一江 符紫媚、苏凌瑶、文紫妍 徐一丹 李志强、邓安迪、David 汤舒婷 吴尚伟 张运昌 周加文 祁善斌 陈旻 许廷全 周云 陈若劲 石祥寒 江昕 李健全 孙玥

安信基金管理有限责任公司	徐孙昱
诺安基金管理有限责任公司	丁云波
招商证券资产管理有限公司	吴彤
盈峰资本管理有限公司	张庭坚
南方基金管理股份有限公司	朱荃扬
兴全基金	涂围
银华基金	刘宇尘
华商基金	闵文强、郭鹏、刘力
易方达	黄鹤林
泓澄投资	徐哲桐
煜德投资	王秀平
拾贝投资	陈俊
工银瑞信	任燕婷、李劭钊
建信基金	赵兵兵
长盛基金	郭堃、杨秋鹏
嘉实基金	彭民、王宇恒
泰达宏利基金	孟杰、庄腾飞、崔梦阳
国寿养老	马志强
人保养老	李金阳、匡恒
华夏基金	彭海伟、孙轶佳、徐恒、张景松、顾鑫峰、张浩智
天弘基金	申宗航、杜浩
中邮基金	周楠、周喆
浦银安盛基金管理有限公司	秦闻、朱胜波、郑敏宏
长信基金管理有限责任公司	高远、陈言午、张子乔、朱垚、陆晓锋、梁浩
太平洋资产管理有限责任公司	喻春琳、吴晓丹、王喆、张玮
太平资产管理有限公司	朱云、秦媛媛
平安基金	刘宁、刘博

	平安养老 中欧基金管理有限公司 淳厚基金管理有限公司 泉汐投资管理有限公司 东海证券 鸿商资本股权投资有限公司 富国基金 上投摩根财通基金，谈必成 光大保德信 信达澳银 中融基金 交银施罗德 诺安基金 景顺长城	蓝逸翔 周应波、尹为醇 陈文、吴若宗 张扬、张航、于苏龙 易尚 江祺煜 胡博、吴栋栋 倪权生、李德辉、陈思郁、黄进 魏晓雪、崔书田、毕成、陈栋、马鹏飞 童昌希 杨鑫桐、汤祺 米茂硕、于畅 童宇 杨锐文
时间	2021年9月23日、2021年9月24日	
地点	北京、上海	
上市公司接待 人员姓名	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	<p>Q1:公司下半年、未来2-3年营收还能保持约30%的较高增长，净利润实现同步增长还是增长更快？</p> <p>A: 此前与投资者的沟通中有说明，下半年营收约比上半年增长30%，主要基于行业季节性特征和市场需求保持旺盛这二个前提。今年上半年业绩报告显示，公司净利润增长快于营收增长，毛利率较往年提升较明显，由于上半年毛利率已处于较高水平，因此，在行业或公司业务未发生重大不利变化的前提下，合理预计下半年利润较上半年增长速度与营收增速相当，需要注意的是，营收、业绩增幅受出货结构、价格变动、成本费用等因素影响，增长趋势一致，增幅可能产生差异。</p> <p>未来2-3年，对比较的基数为今年及以后年度，基数抬高，对应基期较高的营收、净利润水平，利润增长弹性预计不如今年，若消费类产品缺芯情况得以缓解，公司产品结构持续优化，精密光学模具项目产能释放，可望继续提升公司业绩。消费类产品毛利率较低，高清镜头、变焦镜头毛利率较高，市场对不同品种产品的需求情况将影响公司业务的毛利率和净利率，面对不同的客户需求，公司尽可能提供多样化的产品和服务，毛利率将随出货品种</p>	

结构发生相应变化。公司更加注重整体盈利能力和市场占有率，低中高产品同时覆盖。鉴于预计的本年度营收、净利润规模可能增长较快，抬高基数，我们预计未来 2-3 年营收、利润增幅约为 30%。

公司业绩受行业变化、市场竞争、自身经营管理水平、芯片供应情况等多方面因素影响，对未来经营情况的预测及展望主要依据经营现状、历史数据和行业发展状况等作出，为与投资者沟通讨论内容，不应作为投资依据，敬请投资者注意风险，谨慎投资。

Q2：三季度芯片供应紧张的情况是否有所缓解？

A：从部分客户了解到三季度芯片供应紧张情况较二季度有所缓解，但仍较紧张。

Q3：预计三季度环比二季度预计业绩情况？

A：二季度净利润同比增长 77.25%，环比一季度增长 39.49%，增速较快，为历年二季度单季最高值。三季度芯片供应有所缓解但未见明显好转，预计三季度环比二季度持平或略增，具体请以公司公开披露的公告为准。

Q4：公司 8 月份设立了汽车视觉全资子公司，请介绍目前的业务进展情况和未来规划。

A：公司于 8 月 18 日完成了全资子公司东莞市宇瞳汽车视觉有限公司的工商设立登记，本次投资设立汽车视觉公司目的是聚焦智能驾驶光学感知产品，符合公司经营发展需要和公司的长远规划及发展战略，有利于公司资源优化，扩展公司的业务布局，提升综合竞争实力，进一步提升公司的整体盈利能力和可持续高质量发展能力。

目前该公司完成了组织架构建设，引进优秀专业人才，并进行相关产品的研发。因汽车零部件通过整车厂商的认证周期较长，我们预计用二年左右时间完成产品的研发、制造、认证、量产工作，近期不会对公司贡献业绩。

车载镜头是未来光学领域新兴重要赛道，做为公司的重要业务板块，未来汽车视觉公司的目标是成为车载镜头的主要供应商之一。

Q5：模具项目进展情况如何，产能利用率达到多少？已经为公司提供多少套模具？满产后有多少套模具产能？

A：模具项目已为公司提供约 50 套模具，处于产能爬坡阶段，产能利用较低，优先生产塑胶镜片成型模具，满产后产能约为 30 套/月，产能因生产不同模具而发生变化，后续将根据业务发展增加产能。

Q6：模组业务当前状况如何？下半年能为公司带来怎样的业绩贡献？

A：模组业务主要应用于 4K 以上高像素产品，与重要客户有合作，当前业务量很小，对业绩贡献微弱，推出模组业务主要目的是更好地为客户服务，提高模组生产良率，增强与客户合作深度。后续模组业务开展取决于客户与公司合作规模。

Q7：公司上半年毛利率比往年有较大提高，下半年毛利率是否能继续提高？

	<p>A: 上半年毛利率较往年提高, 主要得益于产量的规模效应, 预计下半年情况不会发生重大变化。公司自动化程度较高, 规模效益已然显现, 生产条件未发生较大变化, 毛利率继续上升的空间不大, 同时, 毛利率受产品结构、原材料价格变化等因素影响, 估计下半年毛利率维持上半年水平。</p> <p>Q8: 下半年出货量比上半年增长多少, 能做个预计吗?</p> <p>A: 因芯片供应紧张, 二季度以来, 消费类产品出货量增速下滑, 因此较难判断下半年出货量增长情况。出货量多少与产品结构有关, 消费类毛利率偏低, 若芯片供应紧张, 消费类出货增速放缓, 则发出产品将发生结构性调整, 专业类占比提升, 产品结构改善, 预计不会对公司业绩造成较大负面影响; 若芯片供应紧张状况得以缓解, 消费类出货量将得到释放。因此, 下半年出货量与芯片供应情况存在较强关联, 下半年是行业旺季, 通常较上半年出货增加。</p> <p>Q9: 公司为加大大倍率镜头及车载产品研发, 持续引进人才, 怎样才能吸引和留住人才? 是否有股权激励计划?</p> <p>A: 公司业务涉及传统专业安防、智能家居、智能驾驶、机器视觉等领域, 目前光学行业景气度较高, 随着行业的发展, 对产品、技术、制程的要求越来越高。公司历来重视培养、吸引人才, 主要从提高待遇、营造良好的企业文化、实施股权激励等方面入手吸引和留住人才。2020年初公司实施了第一期股权激励计划, 后续将择机实施第二期股权激励。</p> <p>Q10: 公司预计未来消费类、汽车视觉业务将快速发展, 对应的资本性支出有何规划? 是否有定增计划?</p> <p>A: 我们预计消费类、车载镜头、机器视觉产品将快速发展, 传统安防等其他专业类产品需求旺盛, 将对公司未来产能提出新的更高要求。公司全资子公司上饶市宇瞳光学有限公司拟投资扩建厂房及配套设施 5.2 万平方米 (以有关部门实际批准的面积为准), 项目正在办理各项报建手续。随着公司业务发展和新应用领域的开拓, 未来仍有产能扩张、升级的要求, 同时, 仍有供应商希望进驻厂区为上饶宇瞳提供配套业务, 存在资本性支出需求。通过定向增发可以引进战略投资者、优化股权结构、整合上下游资源, 公司将根据行业及自身业务发展需要选择定增时机, 但目前尚无定增计划。</p> <p>Q11: 公司成本控制较好, 除了之前提到的规模效应、自动化程度高的因素外, 还有什么优势或方法?</p> <p>A: 一是公司特别重视供应链的建设, 目前约 30 家上游供应商进驻上饶宇瞳光学园, 从事玻璃镜片冷加工、治工具、结构件、模具、组装等配套生产和服务, 供应及时、成本稳定, 节约费用、效率提升; 二是管理团队光学从业经验丰富, 不断实施精细化培训及管理, 有利于减少浪费、提升良率。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2021 年 9 月 23 日、2021 年 9 月 24 日