

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：2022-006

| 投资者关系活动类别          | <input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研<br><input type="checkbox"/> 媒体采访<br><input type="checkbox"/> 新闻发布会<br><input type="checkbox"/> 现场参观                     | <input type="checkbox"/> 分析师会议<br><input type="checkbox"/> 业绩说明会<br><input type="checkbox"/> 路演活动<br><input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）   |
|--------------------|--|---|
| <b>参与单位名称及人员姓名</b> | 华创证券<br>国金证券<br>中信证券<br><br>信达证券<br>长江证券<br>开源证券<br>中泰证券<br>天风证券<br>浙商证券<br>广发证券<br>博时基金<br><br>南方基金<br>前海开源基金<br>富国基金<br><br>万家基金<br>华夏基金<br>景顺长城<br>中科沃土基金管理有限公司 | 岳阳、姚德昌、郭一江<br>刘妍雪、孟灿<br>梁楠、胡柳、罗舜芝、宴磊、万瑞钦、夏胤磊<br>齐向阳、方竞<br>蔡少东、杨阳<br>刘翔、曹旭辰<br>张琼、<br>陈晓玲、包恒星<br>吴若飞、蒋高振<br>邓崇静、周聪<br>刘锴、陈耀波、陈伟、符昌铨、张健、李宜泽<br>郭东谋、朱苾扬<br>梁策、覃研恩、林汉耀、吴思源<br>胡博、毕天宇、曾新杰、吴奇、李琰、杨惠茹、王佳晨、张慕禹<br>陈飞达<br>王嘉伟、吕佳玮<br>张雪薇、程振宇<br>彭上、孟禄程 |

|                  |         |
|------------------|---------|
| 粤港澳大湾区产融资产管理有限公司 | 刘伟浩     |
| 东方财富证券           | 邓迪飞     |
| 西南证券             | 徐一丹     |
| 国泰君安             | 文紫妍     |
| 光大证券             | 王之含     |
| 中银国际             | 王达婷     |
| 信达澳亚             | 罗晨熙、张凯  |
| 宝盈基金             | 容志能、贾昌浩 |
| 中欧基金             | 李卢      |
| 西部证券             | 贺茂飞     |
| 华安证券             | 傅欣璐     |
| 东莞金控             | 钟尚均、罗海峰 |
| 国信证券             | 吴双      |
| 长城基金             | 周诗博     |
| 杉树资产             | 刘金宇     |
| 太平资产管理有限公司       | 薛梦馨     |
| 深圳前海锦泓资本管理有限公司   | 陈洁成     |
| 国信证券证券投资部        | 欧阳仕华    |
| 厦门中略投资管理有限公司     | 张祖良     |
| 上海勤辰私募基金管理合伙企业   | 郑博宏     |
| 浙江浙商证券资产管理有限公司   | 刘玮奇     |
| 上海慎知资产管理合伙企业     | 崔澎      |
| 中融国际信托有限责任公司     | 赵晓媛     |
| 国泰基金管理有限公司       | 王开荣     |
| 中邮创业基金管理股份有限公司   | 周楠      |
| 工银瑞信基金管理有限公司     | 曾剑宇     |
| 中融基金管理有限公司       | 陈祖睿     |
| 东方证券自营部          | 朱凌昊     |
| 浙江善渊投资管理有限公司     | 唐聪      |

|                             |                     |
|-----------------------------|---------------------|
| 淡水泉（北京）投资管理有限公司             | 原茵                  |
| 天弘基金管理有限公司                  | 申宗航                 |
| 紫金保险                        | 桑亚东                 |
| 兴证全球基金管理有限公司                | 余喜洋                 |
| 国泰君安证券股份资产管理有限公司            | 张欣                  |
| 泰信基金                        | 黄睿东                 |
| 浙商证券股份有限公司 FICC 事业部         | 李昂                  |
| 明亚基金管理有限责任公司                | 边悠                  |
| 深圳易同投资管理有限公司                | 王苏欣                 |
| 华商基金管理有限公司                  | 常宁                  |
| 深圳望正资产管理有限公司                | 旷斌                  |
| 承珞（上海）投资管理中心                | 马行川                 |
| 上海混沌投资有限公司                  | 傅刚                  |
| 苏州银行资产管理有限公司                | 杜威                  |
| 上海银叶投资有限公司                  | 崔健                  |
| <b>UG Investment HK</b>     | <b>Taylor Chen</b>  |
| 长隼资本投资管理（深圳）有限公司            | 陈曼                  |
| 上海聚劲投资有限公司                  | 张超                  |
| 青骊投资管理（上海）有限公司              | 苏乐天                 |
| 上海犁得尔资产管理有限公司               | 王甲颖、陈恺睿             |
| 南京双安资产管理有限公司                | 宋彬                  |
| <b>Ten Asset Management</b> | <b>Martin Chien</b> |
| 西安久持投资管理有限公司                | 夏嘉琦                 |
| 钦沐资产管理有限公司                  | 张伟杰                 |
| 中荷人寿保险有限公司                  | 张作兴                 |
| 农银理财有限责任公司                  | 马莹                  |
| 北大方正人寿保险有限公司                | 孟靖                  |
| 深圳市泰石投资管理有限公司               | 韦思发                 |
| 华宝基金管理有限公司                  | 贺喆                  |

|  |  |              |           |                |               |
|--|--|--------------|-----------|----------------|---------------|
|  | 重庆市金科投资控股（集团）有限责任公司<br>民生证券  | 陆明曦<br>方竞、王琪 |           |                |               |
| 时间   | 2022年8月26日-29日   |              |           |                |               |
| 地点   | 线上   |              |           |                |               |
| 上市公司<br>接待人员<br>姓名                                   | 董事会秘书、副总经理陈天富，汽车视觉公司总经理傅桂龙   |              |           |                |               |
| 投资者关<br>系活动主<br>要内容介<br>绍                            | <b>公司主要业务及 2022 年上半年经营情况介绍：</b>  |              |           |                |               |
|  | 公司业务聚焦光学镜头领域，产品应用于传统安防、智能家居、机器视觉、车载等领域，其中主要业务为传统安防和智能家居，上半年业务结构未发生较大变化。公司自 2021 年 8 月成立汽车视觉子公司以来，引进研发、管理、制造、品管团队，布局新的业务线条，发力车载前装领域，目前在车载镜头前装产品研发、制造、客户渠道等方面取得突破，后续会加大投入，扩大战果。同时，公司的车载激光雷达光学配件、HUD 光学自由曲面等产品获得客户定点，值得期待。车载光学是公司倾力打造的第二成长曲线。 |              |           |                |               |
|  | 上半年，由于宏观环境影响，传统安防市场略显疲态，受此影响，营收较上年同期略有下滑，净利润下滑幅度较大的原因为：（1）公司 2021 年实施股权激励计划确认的股份支付费用较上年同期大幅增加；（2）公司持续引进研发人才、加强管理、销售团队建设，蓄能发展后劲，销售、费用、研发费用中职工薪酬项目增长较快；（3）汽车视觉子公司上半年持续投入但尚未产出。   |              |           |                |               |
|  | 上半年主要经营情况如下表所示：  |              |           |                |               |
|  | 项目   | 2022 年半年度    | 2021 年半年度 | 增幅             | 变动原因          |
|  | 营业收入   | 92,086.66    | 99,417.96 | -7.37%         | 销量减少          |
|  | 营业成本   | 68,878.76    | 73,187.55 | -5.89%         |               |
|  | 销售费用   | 1,528.70     | 635.00    | 140.74%        | 股份支付费用和职工薪酬增加 |
|  | 管理费用   | 5,960.19     | 4,023.06  | 48.15%         | 股份支付费用和职工薪酬增加 |
|  | 研发费用   | 6,382.68     | 4,804.25  | 32.85%         | 股份支付费用和加大研发投入 |
|  | 财务费用   | 1,198.39     | 1,033.57  | 15.95%         |               |
|  | 净利润  | 8,252.33     | 13,776.54 | -40.10%        | 股份支付费用和职工薪酬增加 |
|  | 毛利率  | 25.20%       | 26.38%    | -4.48%         | 产量减少，规模效应减弱   |
| 净利率  | 8.96%  | 13.86%       | -35.33%   | 股份支付增加致期间费用率增长 |               |
| 销售费用率  | 1.66%  | 0.64%        | 159.91%   | 变动原因同上         |               |
| 管理费用率  | 6.47%  | 4.05%        | 59.95%    |                |               |
| 研发费用率  | 6.93%  | 4.83%        | 43.43%    |                |               |
| 财务费用率  | 1.30%  | 1.04%        | 25.18%    |                |               |
| 二季度与一季度环比，营收增长但利润略降，主要原因是产量减少，规模效应减弱，市场竞争加剧，使得毛利率下滑。 |  |              |           |                |               |
| 一、二季度环比指标如下表：  |  |              |           |                |               |
| 项目   | 一季度  | 二季度          | 增幅        | 变动原因           |               |

|       |           |           |         |               |
|-------|-----------|-----------|---------|---------------|
| 营业收入  | 43,047.42 | 49,039.24 | 13.92%  | 销量增长          |
| 营业成本  | 31,435.05 | 37,443.72 | 19.11%  | 销量增长          |
| 销售费用  | 761.86    | 766.84    | 0.65%   |               |
| 管理费用  | 2,990.24  | 2,969.95  | -0.68%  |               |
| 研发费用  | 2,761.05  | 3,621.62  | 31.17%  | 加大研发投入        |
| 财务费用  | 620.02    | 578.38    | -6.72%  |               |
| 净利润   | 4,287.63  | 3,964.70  | -7.53%  |               |
| 毛利率   | 26.98%    | 23.65%    | -12.35% | 规模效应减弱，市场竞争加剧 |
| 净利率   | 9.96%     | 8.08%     | -18.83% | 毛利率下降         |
| 销售费用率 | 1.77%     | 1.56%     | -11.64% |               |
| 管理费用率 | 6.95%     | 6.06%     | -12.81% |               |
| 研发费用率 | 6.41%     | 7.39%     | 15.14%  | 加大研发投入        |
| 财务费用率 | 1.44%     | 1.18%     | -18.11% |               |

**Q1: 上半年传统安防市场表现较为一般，公司预计下半年安防市场是否较快复苏，对安防中长期发展有何预判？**

受宏观经济形势、疫情及外围不确定因素增加等影响，上半年传统安防市场较疲软，公司主营业务出现一定程度下滑，我们认为，疫情防控最艰难的阶段已经渡过，下半年为安防行业传统旺季，但大环境难以在短期内迅速改善，预计下半年缓慢复苏，中长期看，目前安防存量较大，有更新需求，“雪亮工程”继续向小城镇、农村渗透，安防产品得到普遍应用，市场规模将不断扩大，短期不利因素不影响传统安防稳健增长。

**Q2: 三季度安防镜头出货情况如何？消费类智能家居产品的销售情况如何？**

第三季度前二个月安防镜头的出货仍处于较低水平。上半年智能家居镜头较上年同期略有增长，但较一季度增幅收窄，后续有待观察，总体上判断消费类全年略增。

**Q3: 销售平均单价有何变化？原因是什么？**

平均销售单价略有提高，主要原因是高像素产品及海外销售占比提升。

**Q4: 请介绍公司高端产品及境外销售提升情况。**

上半年公司4MP像素以上高端产品营收较同期提高近9个百分点，境外销售9255万元，营收较上年同期增长41%。

**Q5: 公司车载业务的总体布局及进展？**

车载光学产品大致可分为四类：车载镜头、激光雷达光学配件、抬头显示（HUD）光学组件及智能车灯，公司将全方位布局上述产品。目前车载镜头已经实现批量供货，激光雷达转镜、振镜9月份可少量供应，HUD预计年底量产，智能车灯尚处于预可研阶段。

**Q6: 目前车载镜头的客户和产品种类有哪些？**

目前车载镜头客户主要有海康、大华、TTE、豪恩、大疆等客户。产品种类：环视、周视、流媒体后视、疲劳监控、前视ADAS、DVR等。

|              |   |
|--------------|---|
|              | <p><b>Q7: 公司激光雷达光学配件有哪些合作方和具体产品?</b><br/>激光雷达光学配件客户目前有三家已启动项目, 其中一家已开始试产交付, 因与客户签署了保密协议, 不方便透露客户名称。激光雷达光学配件主要是一体棱镜、转镜、反射接收镜头、窗口镜等。</p> <p><b>Q8: 公司 HUD 产品种类和客户?</b><br/>HUD 主要包括 C-HUD、W-HUD 和 AR-HUD, 其中最核心配件之一是自由曲面镜。与客户签署了保密协议。</p> <p><b>Q9: 公司预计全年及明年车载镜头销售额达到怎样的规模?</b><br/>车载镜头目前进入批量交付阶段, 具体销售规模尚难量化, 预计 2023 年开始持续放量, 业绩弹性较大, 通过 3-5 年追赶, 成为车载镜头重要供应商之一。</p> <p><b>Q10: 公司与玖洲光学的合作情况如何?</b><br/>玖洲光学主营业务是专业从事各种光学镜头和光学元器件的研发、生产和销售, 重点主要集中在汽车影像类产品和智能家居类产品等方面。玖洲光学从事车载镜头业务起步较早, 有较丰富的车载镜头客户资源及车载产品的研发生产能力, 双方达成合作, 可以在主要产品类型、供应链和客户渠道等方面产生一定的协同效应, 有利于公司快速开展车载业务。今年 7 月, 公司受让玖洲光学 20% 股份事项完成并进行了工商变更登记, 标的公司名称变更为东莞市宇瞳玖洲光学有限公司。</p> |
| 附件清单<br>(如有) | 无   |
| 日期           | 2022 年 8 月 29 日   |