

证券代码：300790

证券简称：宇瞳光学

债券代码：123219

债券简称：宇瞳转债

### 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：2024-001

投资者关系 活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）	
参与单位名称及 人员姓名	国金证券 华创证券 涌兴证券 招商证券 招商基金 开源证券 信达证券 中信证券 中信证券资管 浙商证券 浙商证券资管 东莞证券 长江证券自营 国泰君安 国泰基金 国信证券 国信证券资管 国海证券 国新证券	刘妍雪 岳阳、姚德昌、董含星 陈宇哲 王恬、涂锬山、王石千、贺宁 况冲 李琦、赵旭 郭一江 夏胤磊、李天雄、周荣炎 曹苍剑、郭羽、刘琦 王明路、宋富强、吴伟佳 李育、谢艺菲 张原畅、刘娜 冯源 陈豪杰、刘校 高司民 陈睿、王艺熹 陈荟萃 罗凌风 闫野

国融证券	李中炜
财通证券	张益敏、吴姣晨、郭琪
财通证券资管	虞圳劬、张丰
华安证券	胡倩倩
华安基金	许瀚天
华福证券	赵心怡
海通证券	文灿
海通国际	张晓飞
海富通基金	陆怡雯
国海富兰克林基金	王倩蓉
博时基金	高鑫、许振辉、张健、李宜泽、刘锴、李帅、符昌铨、陈伟、贺薇、高晖、郭晓琳、肖瑞瑾
中国平安养老	金浩枫
平安资管	傅一帆
中信保诚资产	杜中明
中欧基金	金旭炜
中欧瑞博	郭朝峰
中邮理财	顾纯
中庚基金	陆伟成
中垠控股	唐邦栋、向干胜
华夏基金	郑煜、赵芷煜、屠环宇、张皓智、徐恒、彭海伟、何家琪、刘懿、孔艺俊
银华基金	江珊、罗婷、胡晓辉、刘晓雅、聂琮、王卓立
华泰柏瑞	王萃
华宝基金	徐欣
新华资产	王羽展、吕江禹
华泰证券	方翔宇
安信基金	李梓昊
长城财富保险资管	胡纪元

东方财富证券	袁泽生、陈彦伊
德邦证券	张帆、陈蓉芳、袁中杰
西南证券	徐一丹、陈淑娴
万和证券	范慧华、田明华
银河证券	钱德胜
广发证券	刘健威、于洋、张晓雅
广发基金	李骁、卓德麟
台湾国泰证券	Patty Li
山西证券	高杰
民生证券	唐梦涵
交银施罗德	于畅、高阳、徐文婷、张三维、曾怡珺、梁简泓
工银瑞信	曾剑宇
农银汇理基金	邢军亮、张璋
国投瑞银	黄雪雨、朴虹睿
民生加银基金	祝姍婷
百川投资	唐琪
创金合信基金	王鑫、张小郭
大成基金	黄万青、侯跃隆、吴志强、朱壮明、栾静
正大投资	招伟业
泰康资管	张毅
泰康基金	王嘉艺、刘宁、丁可莎、Jackson
同泰基金	王秀
信达澳亚基金	罗晨熙、刘权、TOM
建信基金	郭帅彤、陈昭晖、蒋严泽、黄伟宾
长信基金	梁浩
天辰元信	许茂
汇添富基金	韩政沅、朱凌昊、卞正、李超
淳厚基金	钟臻
万家基金	陈飞达、周实、杨筱丽、耿嘉洲、Frank

嘉实基金	彭民、马丁、韩爱华、高群山、雍大为、曲海峰、 黄福大、熊昱洲、范雅涵、王贵、王雷
万方资产	陈江
申万宏源	李军辉
畅誉基金	林庆华
摩星岭控股	陈萍
宁涌富基金	韩洲枫
景顺长城	程振宇、董晗、李训练、王大山、孟棋
融通基金	霍迪乔、范琨、何龙、王迪、郭晓莹、陈甲铖
南方基金	吴凡
富兰克林基金	陈郑宇
长城基金	杨维维、杜鹏远
益恒投资	黄田达
凯昇资本	杨哲乾
源乘基金	张杰夫
上汽顾臻	黄婷
正圆投资	黄志豪
懿坤资产	钱增欣
清淙投资	刘华峰
惠通基金	王青晨
壹德资产	项光隆
源乐晟资产	吴雨哲
天弘基金	申中航
新思路 QFII	冯昕
西部利得基金	毛振强
瑞趣资产	钟健华
东方基金	朱翔
誉辉资本	郝彪
观澜湖投资	谢举德

	翼虎投资 共同基金	林宇鑫 袁彩琳																																																																																																																														
时间	2024年4月26日-5月10日																																																																																																																															
地点	线上、现场、路演																																																																																																																															
上市公司接待人员姓名	总经理金永红、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><b>2023年经营概况</b></p> <p>2023年度内外部经营环境更加复杂多变，公司努力克服不利因素的影响，2023年公司实现营业收入21.45亿较上年同期增长16.19%，归属于上市公司股东的净利润3085万元，同比下降78.6%，主要财务指标如下表：</p> <p style="text-align: right;">万元</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>主要财务指标</th> <th>2023年</th> <th>2022年</th> <th>增幅</th> <th>主要原因</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>营业收入</td> <td>214,499</td> <td>184,617</td> <td>16.19%</td> <td>销量增长</td> </tr> <tr> <td>营业成本</td> <td>172,565</td> <td>139,238</td> <td>23.93%</td> <td>销量增长</td> </tr> <tr> <td>毛利率</td> <td>19.55%</td> <td>24.58%</td> <td></td> <td>降价影响</td> </tr> <tr> <td>归属于上市公司股东的净利润</td> <td>3,085</td> <td>14,416</td> <td>-78.60%</td> <td>毛利率下降、商誉减值</td> </tr> <tr> <td>销售净利率</td> <td>1.44%</td> <td>7.81%</td> <td></td> <td>毛利率下降</td> </tr> <tr> <td>销售费用</td> <td>3,967</td> <td>3,726</td> <td>6.46%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>管理费用</td> <td>12,418</td> <td>11,904</td> <td>4.32%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>研发费用</td> <td>12,207</td> <td>13,331</td> <td>-8.43%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>财务费用</td> <td>5,459</td> <td>3,170</td> <td>72.21%</td> <td>借款增加</td> </tr> </tbody> </table> <p>1、营业收入分析</p> <p>2023年营业收入为21.45亿元，同比增长16.19%，分行业、分产品、分地区的营收构成见下表。</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">营业收入构成</th> <th colspan="2">2023年</th> <th colspan="2">2022年</th> <th rowspan="2">同比增减</th> </tr> <tr> <th>金额</th> <th>占比</th> <th>金额</th> <th>占比</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>营业收入合计</td> <td>214,499</td> <td>100.00%</td> <td>184,617</td> <td>100.00%</td> <td>16.19%</td> </tr> <tr> <td colspan="6">分行业</td> </tr> <tr> <td>光学镜头制造业</td> <td>206,479</td> <td>96.26%</td> <td>179,176</td> <td>97.05%</td> <td>15.24%</td> </tr> <tr> <td>其他业务</td> <td>8,020</td> <td>3.74%</td> <td>5,441</td> <td>2.95%</td> <td>47.40%</td> </tr> <tr> <td colspan="6">分产品</td> </tr> <tr> <td>安防类</td> <td>143,669</td> <td>66.98%</td> <td>139,604</td> <td>75.62%</td> <td>2.91%</td> </tr> <tr> <td>智能家居</td> <td>24,053</td> <td>11.21%</td> <td>28,739</td> <td>15.57%</td> <td>-16.31%</td> </tr> <tr> <td>车载类</td> <td>21,987</td> <td>10.25%</td> <td>7,506</td> <td>4.07%</td> <td>192.92%</td> </tr> <tr> <td>汽车部品</td> <td>8,591</td> <td>4.01%</td> <td>0</td> <td>0.00%</td> <td>0.00%</td> </tr> <tr> <td>机器视觉</td> <td>2,916</td> <td>1.36%</td> <td>2,529</td> <td>1.37%</td> <td>15.28%</td> </tr> <tr> <td>应用光学</td> <td>5,263</td> <td>2.45%</td> <td>798</td> <td>0.43%</td> <td>559.40%</td> </tr> </tbody> </table>		主要财务指标	2023年	2022年	增幅	主要原因	营业收入	214,499	184,617	16.19%	销量增长	营业成本	172,565	139,238	23.93%	销量增长	毛利率	19.55%	24.58%		降价影响	归属于上市公司股东的净利润	3,085	14,416	-78.60%	毛利率下降、商誉减值	销售净利率	1.44%	7.81%		毛利率下降	销售费用	3,967	3,726	6.46%		管理费用	12,418	11,904	4.32%		研发费用	12,207	13,331	-8.43%		财务费用	5,459	3,170	72.21%	借款增加	营业收入构成	2023年		2022年		同比增减	金额	占比	金额	占比	营业收入合计	214,499	100.00%	184,617	100.00%	16.19%	分行业						光学镜头制造业	206,479	96.26%	179,176	97.05%	15.24%	其他业务	8,020	3.74%	5,441	2.95%	47.40%	分产品						安防类	143,669	66.98%	139,604	75.62%	2.91%	智能家居	24,053	11.21%	28,739	15.57%	-16.31%	车载类	21,987	10.25%	7,506	4.07%	192.92%	汽车部品	8,591	4.01%	0	0.00%	0.00%	机器视觉	2,916	1.36%	2,529	1.37%	15.28%	应用光学	5,263	2.45%	798	0.43%	559.40%
	主要财务指标	2023年	2022年	增幅	主要原因																																																																																																																											
	营业收入	214,499	184,617	16.19%	销量增长																																																																																																																											
	营业成本	172,565	139,238	23.93%	销量增长																																																																																																																											
	毛利率	19.55%	24.58%		降价影响																																																																																																																											
	归属于上市公司股东的净利润	3,085	14,416	-78.60%	毛利率下降、商誉减值																																																																																																																											
	销售净利率	1.44%	7.81%		毛利率下降																																																																																																																											
	销售费用	3,967	3,726	6.46%																																																																																																																												
	管理费用	12,418	11,904	4.32%																																																																																																																												
	研发费用	12,207	13,331	-8.43%																																																																																																																												
	财务费用	5,459	3,170	72.21%	借款增加																																																																																																																											
	营业收入构成	2023年		2022年		同比增减																																																																																																																										
		金额	占比	金额	占比																																																																																																																											
	营业收入合计	214,499	100.00%	184,617	100.00%	16.19%																																																																																																																										
	分行业																																																																																																																															
光学镜头制造业	206,479	96.26%	179,176	97.05%	15.24%																																																																																																																											
其他业务	8,020	3.74%	5,441	2.95%	47.40%																																																																																																																											
分产品																																																																																																																																
安防类	143,669	66.98%	139,604	75.62%	2.91%																																																																																																																											
智能家居	24,053	11.21%	28,739	15.57%	-16.31%																																																																																																																											
车载类	21,987	10.25%	7,506	4.07%	192.92%																																																																																																																											
汽车部品	8,591	4.01%	0	0.00%	0.00%																																																																																																																											
机器视觉	2,916	1.36%	2,529	1.37%	15.28%																																																																																																																											
应用光学	5,263	2.45%	798	0.43%	559.40%																																																																																																																											

其他业务	8,020	3.74%	5,441	2.95%	47.40%
分地区					
境内	191,780	89.41%	166,083	89.96%	15.47%
境外	22,719	10.59%	18,534	10.04%	22.58%

由上表可知，2023年业务增长主要来自车载光学等新兴业务，增长动力充足，安防类恢复性增长，境外营收增长较快。

## 2、净利润下降的主要原因

归属于上市公司股东的净利润3,085万元，同比下降78.6%，主要原因：

(1) 毛利率下降，2023年综合毛利率19.55%，2022年综合毛利率24.58%，毛利率下降是本年利润减少的主要原因；

(2) 计提商誉减值准备2,510万元，系玖洲光学减值测试计提减值；

(3) 新增财务费用2,289万元，系负债增加及计提可转债财务费用所致。

## 2024年一季度经营概况

2024年一季度实现营收5.69亿元，同比增长38.47%，归属于上市公司股东的净利润4,026万元，同比增长294.04%，主要财务指标见下表：

主要财务指标	2023Q1	2022Q1	增幅	主要原因
营业收入	56,865	41,067	38.47%	销量增长
营业成本	44,866	32,871	36.49%	销量增长
毛利率	21.10%	19.96%		
归属于上市公司股东的净利润	4,026	1,022	294.04%	子公司盈利、政府补助
销售净利率	7.08%	2.49%		净利润增长
销售费用	1,255.2	793.3	58.22%	业务开发
管理费用	3,653.5	3,478.7	5.03%	
研发费用	2,444.9	2,298.0	6.39%	
财务费用	1,546.4	1,289.4	19.93%	转债费用

营业收入和净利润增长的原因主要为传统安防出货量较上年同期增长较快，毛利率略有回升，子公司宇承科技、玖洲光学（上年同期未并表）实现营收、利润双增长。

**Q1：注意到公司2023年安防类营收小幅增长、智能家居类产品营收降幅较大，2024年一季度是否好转，安防类产品预计未来的景气程度如何？**

2023年安防市场需求整体表现偏弱，专业安防和泛安防产品市场竞争加剧，公司安防类、智能家居类产品营收不及预期，2023年上半年表现疲软，7月始出货量明显恢复增长，2024年一季度安防产品出货量增幅较大，智能家居小幅增长，可见，传统安防及泛安防行业恢复性增长的特征比较明显，但安防行业在国内发展多年，目前属于较成熟行业，行业预期稳定增长，未来持续大幅增长的预期不高。

**Q2：年报显示公司前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例较上年下降较多，是何原因，公司与大客户合作的稳定性如何？**

前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例2022年为64.94%，2023年为51.93%，主要客户对公司营收贡献的集中度仍然较高，公司与主要客户的业

务合作稳定深入。前 5 名客户比例下降的原因主要有：1、营业收入构成发生变化，2022 年安防镜头营收占比为 75.62%，2023 年为 66.98%，公司业务增量较多集中在车载光学和新应用领域，前 5 名客户目前均为安防客户；2、单位 2 客户由于前期对公司采购集中度过高，主动调整了供应商结构。随着公司车载光学业务的快速发展及新业务领域的拓宽，未来安防行业收入占比将继续下降，前 5 名客户占比也将继续下降，公司与大客户的业务合作也将会在更多的领域逐步开展。

**Q3: 近二年安防产品价格及毛利率下行, 公司产品价格及毛利率是否见底? 面对这些问题, 公司有何对策?**

自去年下半年以来, 行业需求转强, 公司 2024 年一季度毛利率小幅回升, 总体上预计当前的毛利率处于底部区域, 下行空间有限, 但市场受宏观经济、对外贸易形势、行业变化、竞争格局等多方面综合影响, 具体情况请见后续的报告。公司的对策: 1、降本增效, 实施精细化管理, 严格控制成本费用; 2、加大研发投入, 加速产品更新换代; 3、开发应用新材料、新工艺, 提供性价比高的新产品; 4、拓宽业务线条, 开发销售更多高附加值产品。

**Q4: 公司持有宇瞳光学 20% 股权, 有无继续收购剩余股权的计划?**

相关信息请查阅公司于 2022 年 5 月 26 日披露的《关于受让东莞市玖洲光学有限公司部分股权的公告》(公告编号 2022-031), 后续如有相关进展会按监管要求披露。

**Q5: 公司大幅下修可转债转股价格是基于何种考虑? 公司是否有强赎计划?**

根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 15 号——可转换公司债券》及《募集说明书》等相关规定, 公司在第二次触发下修条件时, 进行了可转债转股价格下修。如触发赎回条件, 是否赎回, 公司届时按照监管规定审议并披露, 目前没有具体的赎回计划。

**Q6: 请问公司产品在人形机器人方面有何应用? 公司在智能驾驶领域目前有哪些客户? 车载方向与 HW 有合作吗?**

公司暂无针对人形机器人的产品专案, 在工业机器人、新能源机器人(移动充电)、服务机器人(扫地机器人)方面有应用; 公司智能驾驶领域光学镜头、光学部件产品, 通过 tiler1 或车企模组子公司覆盖到国内大多数新能源汽车厂商及传统车企。汽车光学方面间接有跟长安深蓝、东风岚图、理想汽车、蔚来汽车、BYD、吉利汽车、上汽大通、Smart 等汽车品牌合作。汽车光学正在配合 HW 在 HUD 和激光雷达光学产品进行技术打荷、送样, 车载镜头通过 tiler1 客户有超声波雷达摄像头给 HW 汽车链 SLS 车厂配套融合一体泊车方案。

**Q7: 公司光学镜头可以应用到无人机吗? 有没有计划把镜头业务扩充到低空经济领域呢?**

公司产品应用于大疆民用无人机, 此外, 公司与南京先飞机器人、深圳联合飞机、广州极飞科技公司进行项目合作, 目前处于小批量样试阶段。公司专注于光学镜头的研发、生产和销售, 始终关注光学镜头在兴新领域中的应用。

	<p><b>Q8: 公司的车载镜头、HUD 和激光雷达光学件业务进展如何？未来三年预计能达到怎样的规模？</b></p> <p>玖洲光学的主要产品为车载镜头、汽车视觉子公司的主要产品为 HUD 反射镜和激光雷达光学配件，2023 年营业收入均实现较高幅度增长，2024 年一季度玖洲光学营收、利润较上年同期实现大幅增长，汽车视觉公司 HUD 和激光雷达光学件获得较多项目定点，逐步释放业绩，在智能驾驶领域未来三年有望取得较高增长速度。车载光学作为公司战略发展方向，将跟随智能驾驶应用推广而快速发展，车载光学市场容量远大于安防镜头，长期而言，目标是车载收入规模超过传统业务。</p> <p><b>Q9: 2023 年公司在产品结构优化、市场开拓方面有何亮点？</b></p> <p>公司长期致力于产品升级，为客户提供优质产品和解决方案，2023 年公司一体机、非球面玻璃镜片取得明显进展，一体机在北美市场取得突破，国内头部企业采购量增长，带动公司一体机产品在行业内的应用，模造玻璃镜片实现大批量供应，应用于 ADAS 镜头，间接供应智能驾驶纯光学方案客户。2024 年一季度上述产品出货量同比快速增长。</p> <p>不断拓宽产品路线，收购奥尼光电 100% 股权，进入微单（数码相机）、微影（电影摄影）、医疗镜头等领域。</p> <p><b>Q10: 如何看待 2024 年全年营收和利润情况？</b></p> <p>综合 2023 年下半年以来的市场表现和公司出货量情况分析，2024 年安防行业复苏迹象较明显，2024 年公司传统业务保持稳定小幅增长，公司的车载光学业务和应用光学保持较快增长，预计全年营业收入实现 10-20% 增长，影响利润的因素复杂多变，对公司收入、利润情况请以公司定期报告为准。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 5 月 13 日