

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：2023-002

|                         |   |   |
|-------------------------|---|---|
| <b>投资者关系<br/>活动类别</b>   | <input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议<br><input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会<br><input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动<br><input checked="" type="checkbox"/> 现场参观<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<br/>人员姓名</b> | 海富通<br>开源证券<br>浦银安盛<br>国投瑞银<br>中融基金<br>长江证券<br>银华基金<br>前海开源<br>光大证券<br>光大永明<br>中信证券<br>东莞证券<br>华商基金<br>银海基金<br>宝盈基金<br>财通证券<br>兴业基金<br>博时基金<br>海通国际<br>信达证券   | 王经纬<br>刘翔、曹旭辰、景宗阳、李凰<br>郑敏宏、罗雯、杨岳斌<br>苏超、黄雪雨<br>陈祖睿、甘传琦<br>杨洋、蔡少东、谢尔曼<br>王卓立、徐亦珉<br>田维<br>何昊<br>刘奇<br>丁科翔、陶然<br>刘梦麟、罗炜斌、谢少威<br>黄润<br>爱心觉罗.雍心<br>容志能、张天闻<br>张益敏、李琦<br>肖滨、吴渊<br>刘锴、张健、李宜泽<br>张晓飞<br>郭一江 |

|        |             |
|--------|-------------|
| 鹏华基金   | 董威、陈凯睿      |
| 上海证券   | 陈宇哲         |
| 长城证券   | 周怡蕾、姚久花、徐如钦 |
| 恒大人寿   | 张泽京、魏大千     |
| 五矿证券   | 杨青松         |
| 华美投资   | 傅浩          |
| 安信证券   | 王知恬         |
| 信达澳亚基金 | 罗晨熙         |
| 金信基金   | 刘榕俊、张景鹏     |
| 生命保险   | 黄进          |
| 中信证券   | 胡叶倩雯        |
| 泓德基金   | 时佳鑫         |
| 招商证券   | 鄢凡、王恬、朱亚光   |
| 玖稳资产   | 李刘博         |
| 东财证券   | 邓迪飞         |
| 红杉资本   | 闫慧辰         |
| 首创证券   | 何立中、赵绮晖     |
| 东北证券   | 李亚鑫、陈耀文、李福  |
| 寻常投资   | 李天          |
| 华安资产   | 李阳          |
| 中鑫资管   | 艾柯达         |
| 喆颢资产   | 王式平         |
| 东吴证券   | 卞学清         |
| 华泰证券   | 黄礼悦         |
| 聚鸣投资   | 史书          |
| 银河基金   | 牟方晓、左磊      |
| 中泰电子   | 康丽侠         |
| 中金证券   | 黄天擎         |
| 正心谷资本  | 李明          |

|               | 源乐盛<br>慎知资产<br>中移资本<br>上银基金<br>明河投资<br>碧云资本<br>恒远资本<br>工银瑞信<br>高瓴资本<br>国金证券<br>汇丰晋信<br>海通证券<br>红方资本  | 吴雨哲<br>崔澎<br>郑道哲<br>惠军<br>姜宇帆<br>冯家楨<br>卞大利<br>曾剑宇<br>余高<br>刘妍雪<br>黄志刚<br>文灿、李轩<br>肖源锟 |         |       |       |    |      |         |         |         |      |         |         |        |     |        |        |         |        |     |  |  |       |        |        |         |       |        |       |         |
|---------------|--|--|---------|-------|-------|----|------|---------|---------|---------|------|---------|---------|--------|-----|--------|--------|---------|--------|-----|--|--|-------|--------|--------|---------|-------|--------|-------|---------|
| 时间            | 2023年4月21日 -5月9日   |  |         |       |       |    |      |         |         |         |      |         |         |        |     |        |        |         |        |     |  |  |       |        |        |         |       |        |       |         |
| 地点            | 线上、现场  |  |         |       |       |    |      |         |         |         |      |         |         |        |     |        |        |         |        |     |  |  |       |        |        |         |       |        |       |         |
| 上市公司接待人员姓名    | 董事会秘书、副总经理陈天富  |  |         |       |       |    |      |         |         |         |      |         |         |        |     |        |        |         |        |     |  |  |       |        |        |         |       |        |       |         |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p><b>2022年度经营情况概述</b></p> <p>2022年度，公司克服市场疲软、需求不振等不利因素影响，加强经营管理，努力增收节支，实施产品升级换代，积极开拓新的业务领域，全年实现营业收入18.46亿元，较上年增长-10.46%，实现归属于母公司的净利润1.44亿元，较上年增长-40.59%，营业收入和利润双降的原因，主要是受行业大环境波动的影响。净利润降幅较大，主要原因为：1、市场需求疲弱，竞争加剧，销售额和毛利率下降；2、确认的股份支付较上年大幅增长；3、初设子公司东莞汽车视觉、上饶教育科技尚处于亏损状态；4、折旧及财务费用增加。主要财务指标请参考下表：</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>项目</th> <th>2022年</th> <th>2021年</th> <th>增减</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>营业收入</td> <td>184,617</td> <td>206,174</td> <td>-10.46%</td> </tr> <tr> <td>营业成本</td> <td>139,238</td> <td>151,598</td> <td>-8.15%</td> </tr> <tr> <td>净利润</td> <td>15,070</td> <td>24,266</td> <td>-37.90%</td> </tr> <tr> <td>少数股东权益</td> <td>653</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>归属净利润</td> <td>14,416</td> <td>24,266</td> <td>-40.59%</td> </tr> <tr> <td>扣非净利润</td> <td>10,045</td> <td>23450</td> <td>-57.16%</td> </tr> </tbody> </table> |  | 项目      | 2022年 | 2021年 | 增减 | 营业收入 | 184,617 | 206,174 | -10.46% | 营业成本 | 139,238 | 151,598 | -8.15% | 净利润 | 15,070 | 24,266 | -37.90% | 少数股东权益 | 653 |  |  | 归属净利润 | 14,416 | 24,266 | -40.59% | 扣非净利润 | 10,045 | 23450 | -57.16% |
| 项目            | 2022年  | 2021年  | 增减      |       |       |    |      |         |         |         |      |         |         |        |     |        |        |         |        |     |  |  |       |        |        |         |       |        |       |         |
| 营业收入          | 184,617  | 206,174  | -10.46% |       |       |    |      |         |         |         |      |         |         |        |     |        |        |         |        |     |  |  |       |        |        |         |       |        |       |         |
| 营业成本          | 139,238  | 151,598  | -8.15%  |       |       |    |      |         |         |         |      |         |         |        |     |        |        |         |        |     |  |  |       |        |        |         |       |        |       |         |
| 净利润           | 15,070   | 24,266   | -37.90% |       |       |    |      |         |         |         |      |         |         |        |     |        |        |         |        |     |  |  |       |        |        |         |       |        |       |         |
| 少数股东权益        | 653  |  |         |       |       |    |      |         |         |         |      |         |         |        |     |        |        |         |        |     |  |  |       |        |        |         |       |        |       |         |
| 归属净利润         | 14,416   | 24,266   | -40.59% |       |       |    |      |         |         |         |      |         |         |        |     |        |        |         |        |     |  |  |       |        |        |         |       |        |       |         |
| 扣非净利润         | 10,045   | 23450  | -57.16% |       |       |    |      |         |         |         |      |         |         |        |     |        |        |         |        |     |  |  |       |        |        |         |       |        |       |         |

|        |         |         |         |
|--------|---------|---------|---------|
| 销售费用   | 3,726   | 2,630   | 41.70%  |
| 管理费用   | 11,904  | 8,209   | 45.02%  |
| 财务费用   | 3,170   | 2,272   | 39.51%  |
| 研发费用   | 13,331  | 13,363  | -0.24%  |
| 净资产    | 180,025 | 163,569 | 10.06%  |
| 非经常性损益 | 4,371   | 816     | 435.70% |
| 股份支付   | 5,631   | 2,907   | 93.70%  |
| 销售毛利率  | 24.58%  | 26.47%  |         |
| 销售净利率  | 7.81%   | 11.77%  |         |

**Q1: 除了以上介绍的不利影响外，公司营业收入及净利润下降的最主要的影响因素是什么，是外部因素还是内部因素影响大些？**

主要影响在于大环境，2022年行业需求萎缩，根据TSR研究报告的数据，2022年全球安防镜头出货量下降约16%，需求较弱也导致了市场竞争加剧，销售毛利率较上年下降约2个百分点，销售收入及毛利率下降是影响本年业绩的最主要因素，与行业特征吻合。2022年公司出货数量占全球出货量比重进一步提升，高像素产品营收占比增长较快，同时积极开拓汽车视觉等新的业务领域，夯实公司长远发展基础。

**Q2: 公司的产能利用率情况，是否有产能扩张安排？**

相对于公司月出货量峰值，2022年产能利用不足，产能利用率约七成，较正常年份九成以上有较大降幅，产能恢复有待安防行业复苏及智能家居产品放量。产能安排方面，更加注重考虑结构性调整，未来将在高端光学镜头及车载光学业务线条加大投入，另外，产能利用率也不宜单纯以出货量来衡量，不同的产品结构产出不同。

**Q3: 2022年智能家居产品营收及利润是否实现增长？公司如何看待智能家居产品未来发展？**

智能家居产品属于大安防范畴，2022年公司智能家居业务受行业景气度下降影响，出现负增长，但降幅较传统安防明显缩小。当前智能家居摄像头市场渗透率较低，潜在市场空间大，根据艾瑞咨询预测，2020-2025年，全球家用摄像头产品出货量将从0.89亿台增长到2.15亿台，复合增速为19.3%，市场规模从373亿元增长到721亿元，复合增速为14.1%，今后，随着人工智能技术和配套通信技术进步、算法算力提升及消费观念变化，智能家居产品将得到更广泛应用，我们仍然看好智能家居板块。

**Q4: 公司是否属于ChatGPT板块？**

ChatGPT概念源于美国人工智能研究实验室OpenAI推出的一种以人工智能技术驱动的文字、图像、声音等感知信息的处理工具，从产业链的角度看，其覆盖的范围十分宽广，涉及到硬件、内容、算法算力等方方面面。公司的主要产品是光学镜头，作用是图像的采集，在产业链中处于较上游位置，但公司未直接涉及ChatGPT的软硬件产品，我们认为公司产品与ChatGPT的实际应用环节相距甚远，不应属于ChatGPT概念股，敬请投资者慎重辨认，勿以概念股对

待，切实注意投资风险。

**Q5：年度报告中将收入分为安防类和非安防类，非安防类毛利率较上年有明显提高，原因是什么？**

本年非安防类毛利率为 21.15%，上年为 16.24%，毛利率较上年增长，主要原因：1、智能家居产品毛利率较上年有所提升；2、毛利率较高的车载类营收占比上升；3、新增热成像类、视讯直播类毛利率较高产品。

**Q6：在 2021 年较高存货水平的基础上，公司年末存货继续上升，原因是什么，是否存在较大减值风险？**

报告期内公司存货上升的原因为：1、本期非同一控制下合并宇瞳玖洲使得期末存货价值增加；2、公司拓展新业务领域及新产品，配套的模具、相应领域储备的存货增多；3、出于对国内、国际物流不畅的担忧及塑胶白料、硝材、玻璃镜片等重要原材料货源紧张且交期较长的影响，公司增加了原材料的储备量。

公司具备健全的存货管理制度，定期对存货进行全面盘点，日常工作中关注存货进销存及存货质量情况，不存在较大减值风险。做为经营管理的重要环节之一，公司将持续强化存货管理，提高存货周转率和资金使用效率。

**Q7：公司经营活动现金流量较好，投资活动产生的现金流量净额为-8.7 亿，金额较大，请介绍公司的投资情况及是否可能存在过渡投资导致产能过剩？**

投资活动现金流出金额较大，其中购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 7.77 亿元，取得子公司及其他营业单位支付的现金 0.9 亿元，主要为厂房建设、关键设备仪器购置（包括车载镜头生产设备、精密机床、非球面玻璃镜片模压设备、重型注塑成型设备、精密光学仪器等）、上饶职业学校建设及受让宇瞳玖洲部分股权。公司坚定看好光学镜头行业发展前景，为夯实发展基础，多年来在厂房、重要设备、精密仪器端持续投入，资本性投资较大。除了传统的安防业务线条，光学镜头在车载、智能家居、智能制造、机器视觉、红外热成像、AR/VR、视讯、直播系统、医疗、人工智能领域得到广泛应用，市场空间大，公司拟新增产能主要聚焦高端镜头、车载及其他新兴业务，与传统业务重合度很低，不存在产能过剩的风险。

**Q8：与同行业相比，公司的资产负债率较高，是否存在财务风险，有何改善措施？**

2022 年末公司的资产负债率为 55.57%，高于行业平均水平，主要原因如前所述，与同行相比，资本性支出较多，相应的银行融资总额较高，但总体上仍控制在合理水平。负债增加是着眼于公司长远发展需要，目的夯实发展基础，充实发展后劲，未影响公司的正常经营，公司经营性现金流量充裕健康，随着各项硬件条件的不断完善，往后几年，较高强度的资本性支出将会渐次减弱，财务结构得以优化。

**Q9：2023 年一季度公司业绩降幅较大，请说明具体原因。**

2023 年一季度净利润同比下降 76%，降幅较大，主要原因是供需矛盾尚未见明显缓解，销售价格承压，毛利率下降至 19.96%，为历年最低水平，上年同期毛利率为 26.98%，同时销售量也较上年同期减少。

|           |   |
|-----------|---|
|           | <p><b>Q10: 下游去库存已经告一段落, 公司是否观察到安防行业正在复苏? 车载业务情况如何?</b></p> <p>从一季度出货情况看, 安防市场需求未见快速回暖的情况, 但出货量逐月增长, 总体上缓慢复苏。一季度受新能源汽车降价影响, 整机厂存在成本压力, 出于成本考虑, 在新车型配置上定型较慢, 订单迟缓, 也导致车载光学产品收入不及预期。</p> |
| 附件清单 (如有) | 无   |
| 日期        | 2023 年 5 月 10 日   |