

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：2023-005

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 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	涌兴证券 恩宝投资 诚域基金 华创证券 海富通 易方达 汇添富基金 国泰基金 信达澳银 中欧基金 太平资产 银河基金 兴全基金 睿远基金 国金证券 华宝基金 兴业基金 菁英时代 富安达基金	陈宇哲 鲁洋洋 莫景全、翁泽灿、翁泽伟 岳阳、姚德昌 王经纬 郑希、田仁秀、欧阳良琦、唐琨 沈若雨 张阳 童昌希 李卢 孟欢、初博洋 田萌 曹亨 杨维舟 刘妍雪 石坚 廖欢欢 廖泽略 栾庆帅

恒昇基金	范波
财通证券	吴姣晨、李缪
前海智腾资管	尹志力
东吴证券	卞学清
平安基金	季清斌
信达证券	郭一江
海通证券	张幸、张晓飞、蔡景彦
中泰证券	张琼
建信基金	赵兵兵
粤科投资	蔡焜
时远基金	郑涛、邓子杰
中信证券	丁科翔、杨航、胡柳、周荣炎、雷俊成
中信建投国际	刘泓麟
Poin72	秦志毅
东兴证券	汤潇、张晴
博沣投资	朱庆
开源证券	刘翔、罗通、刘书珣、景宗阳、李琦
鹏华基金	陈凯睿、董威
广发证券	吕方圆
宝盈基金	侯嘉敏、王灏、张戈、方佳佳
盈峰资产	张国平
申万菱信基金	张欣
华安证券	胡杨
银华基金	王卓立
招商证券	王恬、涂银山、罗婷
招商基金	张大印
农银汇理	王皓非
华夏基金	吕佳玮、连骁、蓝一阳
万家基金	陈飞达

	<p>东方红</p> <p>金鹰基金</p> <p>博时基金</p> <p>上海证券</p> <p>光大保德信基金</p> <p>民生证券</p> <p>安信证券</p> <p>信达澳亚</p> <p>东兴基金管理有限公司</p> <p>红杉资本投资管理有限公司</p> <p>上海嘉世私募基金管理有限公司</p> <p>青岛朋元资产管理有限公司</p> <p>北京高熵资产管理有限公司</p> <p>海南羊角私募基金管理合伙企业</p> <p>鸿运私募基金管理(海南)有限公司</p> <p>北京青创伯乐投资有限公司</p> <p>浙江巽升资产管理有限公司</p> <p>懿宽资产管理(上海)有限公司</p> <p>华西银峰投资有限责任公司</p> <p>南京睿澜私募基金管理有限公司</p> <p>青岛金光紫金股权投资基金企业</p> <p>西部证券</p> <p>中邮证券</p> <p>华泰证券</p> <p>杭州厚财投资管理有限公司</p> <p>金股证券投资咨询广东有限公司</p> <p>上海牛乎资产管理有限公司</p>	<p>韩冬、虞圳劬、廖家瑞</p> <p>田啸</p> <p>李帅</p> <p>廖旦</p> <p>尚凌楠、朱梦天、黄波</p> <p>唐梦涵</p> <p>王知恬</p> <p>罗晨熙</p> <p>周昊</p> <p>闫慧辰</p> <p>李其东</p> <p>秦健丽</p> <p>韩佳运</p> <p>解睿</p> <p>朱伟华</p> <p>余柏文</p> <p>邹冰洁</p> <p>陈铭佳</p> <p>马行川</p> <p>罗贵文</p> <p>李润泽</p> <p>牛先智</p> <p>王达婷</p> <p>黄礼悦</p> <p>胡剑锋</p> <p>曹志平</p> <p>徐磊</p>
时间	2023年9月1日 -8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，汽车视觉公司总经理傅桂龙				
投资者关系活 动主要内容介 绍	2023 年上半年经营情况：				
	项目	同比			
		2023 年上半年	2022 年上半年	增减幅度	备注
	营业收入	93,178	92,087	1.18%	
	营业成本	75,054	68,879	8.97%	
	净利润	2,993	8,252	-63.73%	毛利率下降
	少数股东权益	300	0		
	归母净利润	2,693	8,252	-67.36%	毛利率下降
	扣非归母净利润	1,667	7,779	-78.56%	毛利率下降
	销售费用	1,820	1,529	19.06%	
	管理费用	6,814	5,960	14.32%	
	财务费用	2,260	1,198	88.61%	借款增加
	研发费用	5,579	6,383	-12.59%	
	净资产（归属）	184,809	173,037	6.80%	
	非经常性损益（税后）	1,026	474	116.58%	政府补助增加
	毛利率	19.45%	25.20%		
	<p>总体上 2023 年上半年营收较上年同期持平，主要原因是 Q2 安防出货量恢复至上年同期水平及宇瞳玖洲纳入合并范围（上年同期未合并），净利润降幅较大缘于 2022 年以来产品价格持续下调导致产品毛利率下降，毛利率下降 5.75 个百分点影响营业利润 5000 多万元，同时期间费用也有不同程度上升。</p>				
	项目	环比			
		2023Q2	2023Q1	增减幅度	备注
	营业收入	52,111	41,067	26.89%	销量增长
营业成本	42,183	32,871	28.33%	销量增长	
净利润	2,030	963	110.89%	销量增长	
少数股东权益	359	-59	708.41%	宇瞳玖洲盈利增长	
归母净利润	1,672	1,022	63.59%	销量增长	
扣非归母净利润	937	731	28.14%		
销售费用	1,027	793	29.41%		
管理费用	3,335	3,479	-4.12%		
财务费用	971	1,289	-24.71%		
研发费用	3,281	2,298	42.78%	研发投入增长	
净资产（归属）	184,809	182,169	1.45%		
非经常性损益（税后）	735	291			
毛利率	19.05%	19.96%			
<p>2023 年 Q2 环比 Q1，营业及净利率增长较快，但毛利率仍然走低，降价因素的影响尚未完全消除。从营收端看，业务逐步恢复向好，但较低毛利水平将在一定</p>					

时期内影响公司的盈利能力。

Q1: 影响公司利润的主要原因是产品销售价格下降, 请问产品价格是否会持续下降?

2022年以来, 受市场需求较弱及部分主要客户采用竞争式招标方式定价的影响, 为获取客户订单在价格方面做了较大让步, 毛利率处于历史低位, 随着行业日渐复苏, 价格有望走出底部区域, 但不排除短期波动的可能性。

Q2: 请问安防下游需求景气度是否回升以及后续如何展望?

受国际国内大环境影响, 安防下游需求从2022年开始减弱, 下半年表现尤为明显, 弱需求的市场特征持续到本年一季度, 从二季度开始有复苏迹象, 但仍需观察后续表现。总体上安防进入了一个比较成熟的发展阶段, 安防摄像机已经广泛应用于公共场所、企业和家庭, 细分下来, 安防在落后地区和广大农村有发展空间, 企业应用和智能家居潜力较大, 安防已经成为刚需, 后续存量替代、政府新项目上马、企业和家庭应用渗透率提高, 将带动安防稳健增长。

Q3: 车载激光雷达产品形态, 是整机、还是光学组件? 是自主研发的产品还是代工模式? 预计本年、明年的产销量及营收规模及产品结构?

车载激光雷达产品形态是以光学组件、部分组装+测试为主的合作模式。光学件产品自主开发, 后续视客户需要, 部分组装或整机组装不排除代工。预计Q4实现量产小批量供货, 目前国内激光雷达主流厂商与公司接洽频繁, 多数产品尚处于送样验证阶段, 明年的出货量尚需待客户定点确认提供计划后再估算。

Q4: 车载激光雷达光学组件的产能有何规划?

按照公司现有的场地规划及硬件设备条件, 未来不会存在产能瓶颈问题, 可以随市场需求变化快速调整产能规划。目前车载激光雷达方案呈现多样化特征, 整机厂存在成本压力, 需综合成本、性能、技术和终端用户需求规划产品类型、技术线路、工艺流程, 公司紧盯市场需求和技术进步, 在转镜降本方面取得重大突破并获客户定点, 目前处于信赖性实验验证阶段。

Q5: 车载 HUD 光学件业务进展如何?

车载 HUD 光学件已经批量出货, 并获得较多客户定点, 由于产品验证周期较长, 定点项目大多在明年量产, 目前产能较小, 处于爬坡阶段。

Q6: 请介绍车载镜头业务情况, 公司的车载镜头在行业中处于什么地位?

车载镜头业务由参股公司宇瞳玖洲负责实施, 车载镜头包括前视应用(前方碰撞预警、车道偏离预警、交通标志识别、自动巡航控制、行人检测)、后视环视应用(全景系统、盲区监测、数字后视镜、倒车辅助)、驾驶舱内应用(行为检测识别、行车记录、乘员监控), 上半年车载镜头业务增长较快, ADAS 镜头已量产供应, 预计全年实现较快增长。友商生产的产品形态略有差异, 多以模组形态呈现, 宇瞳玖洲专注于生产车载镜头, 未涉及模组业务, 从出货量角度, 处于行业前列。

Q7: 公司应收账款余额较大, 是否存在较大减值风险?

公司已经按会计准则要求足额计提了坏账准备, 应收账款余额取决于公司销售规模和账期, 由于公司出货量居于全球首位, 营收规模较大且账期稳定, 应收账款保持合理水平。得益于优质的客户群体, 从历史上看, 公司从未出现过大额坏账, 计提的坏账准备充足, 不会产生较大的坏账损失。

Q8: 资产负债率高于行业平均水平, 公司的现金流是否健康? 高负债率情况是否会持续? 如何降低负债率水平?

对比了同行业负债率情况, 公司资产负债率偏高, 原因是为了提高行业竞争能力, 近年资本性投资力度较大, 银行贷款增长所致, 公司的经营性现金流良好, 同

	<p>时致力于改善财务结构,由于公司8月份成功发行规模为6个亿的可转换公司债券,负债率会进一步提高,负债率较高的情况会持续一个阶段,募投项目建成后,公司大规模的资本性支出将减弱,可转债转股也会渐次降低公司负债规模。</p> <p>Q9: 可转债项目进展情况如何?</p> <p>可转债募集资金总额6亿元,其中用于精密光学镜头生产建设项目4.3亿元,补充流动资金1.7亿元,建设项目按计划实施,进展情况依据监管要求披露,敬请关注公司后续公开披露的信息。</p> <p>Q10: 机器视觉镜头、一体机镜头及模造玻璃镜片取得哪些进展?</p> <p>工业镜头目前在全球的应用数量不多,但发展潜力很大,上半年公司的机器视觉镜头与上年同期持平;目前,一体机营收金额、交付数量增长约三成,但与年初预期相比差距较大;得益于智能驾驶的快速增长,玻璃非球面镜片增速较快,与年初预计目标接近。</p> <p>Q11: 除了传统安防及车载光学,公司是否有进入新的光学应用领域打造新的业务增长点的计划?</p> <p>光学镜头应用场景丰富,包括视讯镜头、投影光机光学组件、红外热成像、光学制导、单反/微单镜头、短视频、内窥镜和AR/VR镜头在内的新兴应用不断兴起,发展势头良好。公司密切关注相关应用领域的发展状况,目前,公司在视讯、投影光机、红外热成像、微单镜头、短视频、内窥镜和AR/VR有小批量出货,产品主要应用于视频会议、直播系统、3C数码、民用测温成像、医疗器械等高精密光学系统,体量尚小,后续将视市场情况和公司资源逐步扩大相关领域的投入。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2023年9月11日