



中信建投	刘泓麟
江海证券	王金帅
天风证券	许俊锋
国联证券	王晔
浙商证券	梁艺
泰康基金	卞学清
泰康资产	王嘉艺、张永兴
易方达基金	郑希
华夏基金	赵芷煜、王睿智、柯若凡、李彦、韩丽楠、 吕佳玮、顾翎蓝、彭海伟
中欧基金	李波、张杰
景顺长城基金	张雪薇、李曾卓卓、刘煜、刘力思
平安养老	蓝逸翔、丁劲、田寄雨、金浩枫、王茹鸣
金信基金	尹哲
华宝基金	曹旭辰
创富兆业	陈继宏、马国庆、刘姝仪
宝盈基金	叶秀贤、容志能
华安基金	吴运阳、吴斯杨
广发基金	马英皓
南方基金	姜友捷
兴业基金	刘体劲
万家基金	陈飞达、周实、韩佳璇、王宵音、耿嘉洲
中信证券资管	江自牧、赵兵兵、黄源、卢华权、李品科、 罗毅超
海富通	王经纬
百嘉基金	黄超
天弘基金	张磊、申宗航
信达澳亚	罗晨熙、童昌希、李尔斯杨
Point72	孙晨涓

鹏扬基金	章宏帆
华富基金,	姚明昊、黄永
博时基金	李宜泽、符昌铨、邱凯
鹏华基金	陈凯睿、王璐、胡颖
汇丰晋信	周宗舟
聚鸣基金	王文祥
国泰君安资管	陈思靖
兴证全球	张传杰
长城基金	陈良栋、杜鹏远
国联基金	甘传琦
国金基金	孙欣炎、多飞帆
久盈基金	周武、王德彬、杜占杰、赵佳、桑永亮、李孟海
汇添富	韩政沅、杨璿、左剑、李超、乔亚奴
新华资产	吕江禹
申万菱信	李航
国投瑞银	李威、朴虹睿
国泰基金	张阳
东方阿尔法	梁少文
精砚基金	麦帅
长信基金	孙玥
全果基金	赵浩、王诗宸、张欣仪、王伟然、张剑鑫
源乐晟资产（北京）	吴雨哲、王佳晨
睿智基金	魏和梅
中银基金	李建
富国基金	王佳晨、黄天擎、鲁辉、刘莉莉、顾飞飞
天弘基金	张磊
长江资管	诸勤秒
泉果基金	赵浩

平安基金	王诗宸、李鑫
源乐晟	吴雨哲
申万菱信基金	张欣、卜忠林
中银基金	周斌、李丽洋、李建、李思佳、阎安琪、李 佳勋、杨雷、王伟然、张欣仪、周斌
大成基金	韩创、徐一清、朱壮明、郝钰
前海开源	魏淳
千禧年基金	Charlene、陈川
财通证券资管	王亦凡、虞圳劬
嘉实基金	彭明、陈含月、陈涛、颜伟鹏、熊昱洲、王 雪松、王贵重、刘美玲、蔡丞丰
金鹰基金	何欢
华盖资本	高露凝
东方港湾	张万霖
中欣智汇投资	陈煜
巨子私募	诸文洁
诺德基金	牛致远
诺安基金	黄友文
谢诺投资	徐平龙
华杉投资	李洲
玄甲私募基金	李大志
交银施罗德	曾怡珺、白家乐、周珊珊、郭若
燕晗投资	邓军
诚旻投资	尹竞超
德邦基金	江杨磊、汪宇
工银瑞信基金	曾剑宇
太平基金	王达婷
太平洋资产	王喆
百年保险	蒋捷

	安信基金 长盛基金	李梓昊 郭堃、汤其勇、杨秋鹏、赵启超
时间	2024年12月5日 -12月27日	
地点	线上、现场、路演	
上市公司接待人员姓名	董事总经理金永红、副总经理兼董事会秘书陈天富	
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>1、前三季度营收及利润增幅较大，原因是什么？</b>  前三季度实现营业收入 19.93 亿元，较上年同期 14.91 亿元增长 33.67%，归属于上市公司股东的净利润 13330.85 万元，较上年同期 4148.06 万元增长 221.38%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 12440.14 万元，较上年同期 3176.82 万元（调整后）增长 291.59%，取得较好的经营成果。收入增长的原因主要为：传统安防镜头、车载镜头、玻璃非球面镜片营收增长；公司收购的奥尼光电于 2024 年 1 月完成股权交割，纳入合并范围；上年同期基数较低；利润增长的原因主要为：子公司宇瞳玖洲业绩增长、奥尼光电并表、股份支付大幅减少、上年同期基数较低。</p> <p><b>2、注意到公司报表中一年内到期的非流动负债和长期借款增长较快，长期借款的主要投向为何？公司现金流是否紧张？</b>  用于固定资产的购建，公司车载业务增长较快，车载产品得到市场和客户高度认可，取得较多项目定点，份额增长态势明显，车载光学为公司未来重点发展的战略方向，为保证供给，基础设施设备的投入需求较大，在车载方向投入较多，包括厂房、组装设备及配套的零部件生产设备、高精密仪器等。  由于公司业务规模扩大、产品类型增多，增加固定资产的投入和流动资金占用，股权激励计划终止回购注销，二级市场回购股票用于员工持股计划，近两年来以现金收购玖洲光学和奥尼光电等消耗了公司大量现金流，负债率有所上升，以上如回购股票、收购子公司属偶发性支出，公司重视做好现金规划，不会影响正常经营。</p> <p><b>3、如何评价今年安防行业发展现状，公司预计本年增幅多少？</b>  总体上呈现稳健发展状态，前三季度增长较好，主要原因为上年同期基数较低。安防行业从 2023 年下半年开始恢复性增长，2023 年四季度达到较高水平，但今年 Q4 出货量表现一般，Q4 同比可能略为下降，影响因素较为宏观，国内市场有效需求不足，政府采购增量、房地产复苏可能尚待时日。海外市场表现较好，发达国家智能家居需求增长，发展中国家安防应用兴起（如东南亚国家），从全球全行业角度观察，我们认为今年行业仍将保持小幅增长。公司安防具体的业务情况会在定期报告中披露。</p> <p><b>4、公司预计 2025 年安防业务会下降吗？</b>  公司对 2025 年安防业务持谨慎乐观态度，理由：1、宏观方面积极的财政政策促进韧性城市（智能化市政基础设施、智慧住区和数字家庭等）和城市更新（城中村改造、保障性住房建设、城镇老旧小区改造、新型工业产业园区建</p>	

	<p>设、公共设施建设等)建设;2、安防行业集中度进一步提升,业务将向头部公司聚拢,基础扎实的公司将取得较高的市场份额;3、相较于之前通用产品占主导地位,头部公司个性化、定制化产品需求占比提升,公司已取得头部公司的部分定制化项目;4、公司海外大客户拓展取得明显进展,获得较多项目定点,产品陆续交付、提量,海外营收预计较快增长。</p> <p><b>5、请介绍公司车载业务情况</b></p> <p>公司目前的车载业务分为:1、车载镜头,包括环视、舱内、侧视、前视,当前的产品结构以环视和舱内为主,向侧视、前视 ADAS 镜头发展,由子公司宇瞳欧州负责实施,车载镜头业务增长较快;2、车载 HUD、激光雷达光学件及智能车灯电子后视镜,由子公司汽车视觉主导,其中 HUD 光学件部分项目交付,Q4 出货量提升较快,由于产品验证周期长,其他项目发展速度略不及预期;3、用于生产 ADAS 镜头的非球面玻璃镜片(模造玻璃),为公司本部生产,本年模造玻璃销售实现翻番,不足之处是车用模造玻璃客户单一。</p> <p><b>6、公司扩产方面有何规划?产能计划达到怎样的行业水平?</b></p> <p>车载镜头业务快速增长,HUD 光学件等车用光学部件定点项目陆续交付量产爬坡,模造玻璃除了供给 ADAS 镜头使用外,在安防镜头、无人机、运动相机、AI 眼镜、手机摄像头等领域广泛应用,公司重点在车载光学方向扩大产能,同时兼顾消费电子。公司将根据业务发展情况,合理安排扩产节奏,努力向行业优秀公司靠拢。</p> <p><b>7、公司产品是否用于 AI 眼镜?</b></p> <p>公司未生产 AI 眼镜镜头,模造玻璃供给下游客户用于 AI 眼镜,个别项目量产出货,处于爬坡阶段,多个项目处于送样阶段,和客户合作良好,有一定发展潜力。</p> <p><b>8、目前已有高端手机镜头模组采用玻塑结合方案,市场预计 2026 年手机龙头 A 公司将出品玻塑镜头手机,公司是否和手机厂商有合作?</b></p> <p>玻塑结合手机镜头模组应用悄然兴起,国内已有手机厂商少量应用,据统计资料,2023 年全球手机出货量约为 11.67 亿部,手机镜头模组超过 40 亿颗,手机镜头需求量远大于安防、车载。若手机镜头采用玻塑结合,每颗镜头所需模造玻璃镜片 1-2 片,目前全球模造玻璃产能根本无法满足,产能缺口巨大,行业普遍认为初期仅在少量高端机主摄镜头上采用。海外产业链公司为寻求产能匹配,与公司有过接洽,国内 OV 公司也与公司对接评估研讨,截至目前,公司尚未与手机链公司形成任何实质性合作,公司将密切关注业态进展。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2024 年 12 月 27 日