

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 <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 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	华创证券 国金证券 中信证券 信达证券 长江证券 开源证券 中泰证券 天风证券 浙商证券 广发证券 博时基金 南方基金 前海开源基金 富国基金 万家基金 华夏基金 景顺长城 中科沃土基金管理有限公司 岳阳、姚德昌、郭一江 刘妍雪、孟灿 梁楠、胡柳、罗舜芝、宴磊、万瑞钦、夏胤磊 齐向阳、方竞 蔡少东、杨阳 刘翔、曹旭辰 张琼、 陈晓玲、包恒星 吴若飞、蒋高振 邓崇静、周聪 刘锴、陈耀波、陈伟、符昌铨、张健、李宜泽 郭东谋、朱苾扬 梁策、覃研恩、林汉耀、吴思源 胡博、毕天宇、曾新杰、吴奇、李琰、杨惠茹、王佳晨、张慕禹 陈飞达 王嘉伟、吕佳玮 张雪薇、程振宇 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
UG Investment HK	Taylor Chen
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
Ten Asset Management	Martin Chien
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 民生证券	陆明曦 方竞、王琪			
时间	2022年8月26日-29日				
地点	线上				
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	公司主要业务及 2022 年上半年经营情况介绍：				
	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>Q7: 公司激光雷达光学配件有哪些合作方和具体产品? 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>Q8: 公司 HUD 产品种类和客户? 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>Q9: 公司预计全年及明年车载镜头销售额达到怎样的规模? 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>Q10: 公司与玖洲光学的合作情况如何? 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 (如有)	无
日期	2022 年 8 月 29 日