

长城证券	黄俊峰
广州市龙智投资管理有限公司	钟锦松
广州市圆石投资管理有限公司	谭灿辉
广州明勤私募基金管理有限公司	方光明
上海潼骁投资	王超
广东邦德太一私募基金管理有限公司	潘奕成
珠海巨石资产	李观生、杨建宇
方正证券	孔浩斌
银国达基金	梁志安
东方财富证券	尹元彪
国健安证券投资基金	何卫国
深圳市天鸾资产管理有限公司	赵亦凡
小步私募基金管理（海南）有限公司	王士振
广东千曲私募基金管理有限公司	侯建庄
深圳大风资产管理有限公司	丁威
广东华迪投资集团有限公司	薛开元
深圳美盛通资产管理有限公司	李国平
珠海聚隆私募基金经理	李毅君
湘财证券	王俊星
君奇资本管理（深圳）有限公司	王井双、杨纬球
申万宏源	王雅琪
黄石国资基金	冯志强
南方汇通	李国平
个人投资者	刘庆强
初华资本	李献红
浙商证券	苏倩欣、金豪
华福证券	冯沛华
诺安基金	张伟民、李顺帆
平安养老基金	蓝逸翔、丁劲、金浩枫、张兴巧

鸿运私募基金管理(海南)有限公司	张弼臣
中欧基金管理有限公司	张杰、李波
深圳多和美投资	韩沛廷
富安达基金管理有限公司	朱义、黄沁仪
嘉实基金管理有限公司	杨永鑫、杨健、贺宜萍、罗伟卿
上海嘉世私募基金管理有限公司	李其东
上海道仁资产管理有限公司	陈跃雄、江昕
上海和谐汇一资产管理有限公司	凌晨
北京和聚私募基金管理有限公司	马衡
苏州君榕资产管理有限公司	陈宇
上海牛乎资产管理有限公司	赵欣
博泽资产管理有限公司	叶成伟
博时基金管理有限公司	李宜泽、张健
北京凯斯博投资管理有限公司	林晓文
中信期货有限公司	康特榛
上海国赞私募基金管理合伙企业	郭玉磊
中国国际金融股份有限公司	胡迪
民生银行	杨桐
上海朴易资产管理有限公司	董国星
宝盈基金管理有限公司	容志能
华宝信托有限责任公司	顾宝成
华宝基金管理有限公司	涂围
华夏未来资本管理有限公司	褚天
鹏华基金管理有限公司	邓益萌、陈大焯、黄润
华富基金管理有限公司	孙浩然
华夏基金管理有限公司	赵芷煜、吕佳玮
中华联合保险集团股份有限公司	李东
华泰保兴基金管理有限公司	邓永康
华西证券（自营）	马行川

银华基金管理股份有限公司	方建、陈晓雅、冯帆
西藏源乘投资管理有限公司	曾尚
申万宏源证券有限公司	吴瑞利、余洋
西部证券股份有限公司	章海默
西部利得基金管理有限公司	毛振强
建信基金管理有限责任公司	许杰、吕怡
德邦基金管理有限公司	江杨磊
交银施罗德基金	张三维、邱华、魏玉敏
大成基金管理有限公司	杜聪、侯跃隆
大家资产管理有限责任公司	徐博
上海凯石投资管理有限公司	陈晓晨
北京东方睿石投资管理有限公司	唐谷军
青岛朋元资产管理有限公司	秦健丽
广州谢诺投资集团有限公司	林浩
深圳中天汇富基金管理有限公司	许高飞
天弘基金管理有限公司	洪明华、张磊
上海天玑投资	曹国军
天风资管	殷成钢
北京志开投资管理有限公司	王浩然
锦成盛(北京)企业咨询有限公司	王懿晨
杭州富邦瑞锦私募基金管理有限公司	张文杰
睿新(北京)资产管理有限公司	杨湘云
IGWT Investment	廖克铭
上海泾溪投资管理合伙企业(有限合伙)	吴克文
长信基金管理有限责任公司	李博华
长城财富保险资产管理股份有限公司	胡纪元
青岛金光紫金创业投资管理有限公司	雷静
招商基金管理有限公司	况冲
招银理财有限责任公司	郝雪梅

东海证券股份有限公司	易尚
东方基金	李金龙、龚洲加
红杉资本投资管理有限公司	闫慧辰
杭州乾璐投资管理有限公司	陈少楠
深圳宏鼎财富管理有限公司	李先明
深圳本地资本管理有限公司	何少峰
青岛素本投资管理有限公司	李学龙
臻一资产管理有限公司	项凯
圆信永丰基金管理有限公司	胡春霞、齐昊麟
申万菱信(上海)资产管理有限公司	陈旻
工银瑞信基金管理有限公司	曾剑宇、陈涵
北京遵道资产管理有限公司	杨增飞
上海复胜资产管理合伙企业(有限合伙)	刘涛
上海小鳄资产管理有限公司	董佳芳
青骊投资管理（上海）有限公司	赵栋
上海常春藤私募基金管理有限公司	程熙云
上海磐厚投资管理有限公司	胡建芳
兴合基金	侯吉冉、梁辰星
峰辰资产	刘华峰
中海基金管理有限公司	俞峥、赵雨濛
横琴淳臻投资管理中心(有限合伙)	杨平
三井住友资产管理(香港)有限公司	Yvette
银河基金管理有限公司	郑巍山
平安银行股份有限公司	刘颖飞
泰康资产管理有限责任公司	卞学清
九泰基金管理有限公司	赵万隆
财通证券股份有限公司	郭琪
南方基金管理股份有限公司	张磊、吴凡
杭州昊晟投资管理有限公司	钟思文

泮杨资产	刘磊
深圳前海旭鑫资产管理有限公司	杜纯文
惠升基金管理有限责任公司	彭柏文
平安基金	季清斌
易方达	田仁秀、唐琨
西南证券	白加一
景顺长城	程振宇
德邦证券	陈蓉芳
大摩华鑫基金	李子扬
云禧基金	陈浩然
东方证券	曹伏飙
鑫元基金	施欣彤
辰禾投资	吴超
清水源投资	吴伟
泰信基金	钱栋标
百年资管	王溢
太平资产	邱培宇
前海开源	林汉耀
中信保诚	宋海娟
中泰资管	王澜茜
兴全基金	虞淼
广发基金	李骁
华泰保险资管	郭元方
民生加银	祝姍婷
泰康基金	周妍
华安基金	卢维捷、王小丹
国海富兰克林	王倩蓉
盈峰资本	韩建政
新华基金	朱韦康

	广发资管 凯丰投资 前海开源基金 中融资本 君弘资本	于洋 童帅 吴思源 陈祖睿 段倩			
时间	2023年10月31日 -11月15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、副总经理林炎明、宇瞳玖洲董事长古文斌、财务负责人管秋生、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	2023年前三季度经营情况介绍：				
	项目	同比			
		2023年三季度	2022年三季度	增减幅度	备注
	营业收入	149,133	135,921	9.72%	销量增长
	营业成本	120,812	102,649	17.69%	销量增长
	净利润	4,975	9,790	-49.19%	毛利率下降
	少数股东权益	827	293	182.61%	玖洲光学并表影响
	归母净利润	4,148	9,498	-56.33%	毛利率下降
	扣非归母净利润	2,868	8,518	-66.32%	毛利率下降
	销售费用	2,750	2,398	14.69%	
	管理费用	10,546	9,780	7.83%	
	财务费用	3,919	2,098	86.84%	借款增加、可转债计提
	研发费用	8,133	10,012	-18.77%	
	净资产（归属）	201,040	176,035	14.20%	
	非经常性损益（税后）	1,280	980	30.58%	政府补助增加
毛利率	18.99%	24.48%			
2023年1-9月，营收较上年同期增长9.72%，主要原因是公司安防、车载销量较上年同期增加，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及财务费用增幅较大。					
项目	环比				
	2023Q3	2023Q2	增减幅度	备注	
营业收入	55,955	52,111	7.38%	销量增长	
营业成本	45,758	42,183	8.48%	销量增长	
净利润	1,982	2,030	-2.41%	毛利率下降、新增转债财务费用	
少数股东权益	527	359	46.79%	宇瞳玖洲盈利增长	
归母净利润	1,455	1,672	-12.97%	新增可转债财务费用	
扣非归母净利润	1,201	937	28.23%	非经常性损益减少	
销售费用	930	1,027	-9.40%		

管理费用	3,732	3,335	11.89%	
财务费用	1,659	971	70.86%	新增可转债财务费用
研发费用	2,554	3,281	-22.16%	
净资产（归属）	201,040	184,809	8.78%	
非经常性损益（税后）	254	735	-65.48%	非经常性损益减少
毛利率	18.22%	19.05%		

2023年Q3环比Q2，营收增长7.38%，归属于母公司股东的净利润下降12.97%，缘于降价因素的影响尚未完全消除，毛利率小幅走低，以及新增可转债计提财务费用。从营收端看，业务逐步恢复向好，扣非后归属于母公司股东的净利润增长28.23%，主营业务对业绩的贡献较Q2有所改善。

Q1：产品价格下降是影响业绩的主要因素，Q3的毛利率较Q2仍有小幅下降，价格是处于继续下降过程中还是止跌企稳了？

自2022年以来，价格已经经历了较长阶段的调整，毛利率处于历史低位，目前来自客户的降价压力很小，预计Q4止跌企稳。

Q2：在产品销售价格下降的情况下，公司营业收入同比及环比均出现了增长，主要原因是什么？

从出货量角度分析，Q1、Q2、Q3环比逐季明显增长，同比，对应月份从5月开始连续实现正增长，累计出货量从8月份始连续增长，可见上半年市场需求较弱，下半年持续恢复性增长，出货量增长是营业收入增长的主要原因。

Q3：业务恢复增长的可持续性如何？

前三季度，传统安防、智能家居及车载光学产品均按时间线依次递增，前低后高，其中车载光学增长较快。安防二季度开始逐渐恢复，但安防进入了一个比较成熟的发展阶段，后续发展速度受政府投入、企业应用、智能家居透率及新应用领域发掘等因素影响，预计总体上保持稳健小幅增长趋势。车载镜头、HUD、激光雷达光学组件弹性较好，未来几年有望取得较高增长速度。

Q4：除了传统和车载光学产品以外，公司是否有计划布局进入其他新的光学领域？

公司于10月26日披露了《关于全资子公司受让奥尼光电100%股权的公告》（公告编号2023-085），由全资子公司宇承科技受让奥尼光电100%股权，标的公司主要产品主要应用于智能交通、机器视觉、数码相机、医疗器械、电影摄影、无人机航拍等光学相关领域，以微单（数码相机）、微影（电影摄影）镜头为主，产品盈利能力较强。该项目的实施，有利于进一步完善公司在光学镜头领域的战略布局，丰富公司产品多样性，延伸产业链条，提升公司持续盈利能力，提高公司在光学镜头领域的市场地位，增强公司的竞争力和抗风险能力。此外，红外镜头、医疗镜头、XR镜头等产品也在积极推进之中。

Q5：HUD、激光雷达光学业务进展如何？请介绍项目和客户情况。

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。激光雷达转镜、振镜、棱镜、接收镜、发射镜等产品获得客户定点，开发送样，并向部分客户少量供货。目前车载激光雷达方案呈现多样化特征，需综合成本、性能、技术路径和终端用户需求规划产品类型、技术线路、工艺流程，预计明年陆续陆续量产交付。由于与客户签署保密协议，客户名称不便一一列举。

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欧洲负责实施，车载镜头包括前视应用（前方碰撞

	<p>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),目前主要产品为环视、舱内镜头,ADAS镜头已量产供应,占比较小,车载镜头预计全年实现较快增长。与友商生产的产品形态有差异,友商多以模组形态呈现,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。</p> <p>公司车载镜头对标行业内头部企业,从低端到高端,从国内到国外,全方位布局,有信心跻身行业前列。</p> <p>Q7: 可转债项目实施情况如何? 发行可转债对公司的财务结构和盈利能力有何影响?</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。短期看,转债的发行会提高公司的负债率,同时,可转债按中证网相同信用评级、相同品种债券到期收益率(8.37%,未考虑发行费用)计提财务费用,与按票面利率计算支付的利息差距甚大,财务费用作为利润的减项,对利润表影响较大;长期看,精密光学镜头生产建设项目的实施,有利于公司提高高端产品比重及盈利能力,增强公司发展后劲。</p> <p>Q8: 公司的玻璃非球面镜片产能及销售情况有何进展?</p> <p>公司玻璃非球面镜片产能处于行业靠前位置,得益于智能驾驶的快速增长,玻璃非球面镜片销售增速较快,对外销售的模造玻璃镜片,客户主要用于组装ADAS镜头并最终供应至T客户,是本年新的增量业务。</p> <p>Q9: 公司的车载镜头、HUD、激光雷达光学件是否向HW供货?</p> <p>公司与HW在安防、智能家居方面长期深入合作,车载镜头、HUD、激光雷达光学件项目持续接洽、配合打样中,目前尚无量产供货。</p> <p>Q10: 怎么展望四季度和明年的收入和利润情况?</p> <p>Q4营收环比有望小幅增长,利润不好量化分析,影响Q4利润的因素主要有:可转债财务费用增量、年终奖计提、在建工程转固新增折旧、减值测试及计提、股份支付等,具体以公开披露的信息为准。</p> <p>2024年收入预计增长,影响因素:安防出货量持续增长,预判明年处于复苏阶段;车载镜头、HUD、激光雷达光学产品有望较快增长;奥尼光电并表;个别重要产品上量及新客户导入等。由于市场变化难以预计,影响利润因素复杂多变,为避免误导投资者,对明年利润不做定量分析,公司将持续与投资者保持沟通。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2023年11月16日