

## 中山联合光电科技股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

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（电话交流会）
参与单位名称 及人员姓名	国泰君安 陈飞达 分析师 西南证券 仇文妍 分析师
时间	2018年12月10日上午11:00；下午16:00
地点	联合光电会议室
上市公司 接待人员姓名	董事会秘书：瞿宗金；证代：徐雁双
投资者关系活动 主要内容介绍	<p>2018年12月10日上午11:00，下午16:00，在联合光电会议室举行了投资者关系活动。活动的主要内容如下：</p> <p>一、 参观公司展厅、介绍公司产品</p> <p>二、 签署承诺书</p> <p>三、 互动提问</p> <p>互动提问环节：</p> <p>Q：公司从手机镜头转向安防镜头的主要原因是什么？</p> <p>A：公司2005年的时候手机镜头可以做到几KK，模具和固定资产的投入对资金的要求很高，但是创业初期资金力量相对来说比较薄弱，资金压力比较大，后来就考虑转做技术门槛要求比较高的安防行业。</p> <p>Q：今年前三季度营收稳定增长，但归属于股东净利润增长为负的原因是？</p> <p>A：实际上公司前三季度扣非后净利润同比上升15.05%。前三季度净利润显示下滑主要是政府补助减少，并且公司计提了股权激励成本。</p> <p>Q：公司主要做高端镜头，但是毛利率好像不是很高，主要原因是？</p> <p>A：目前主要制约因素是技术和良率。低端产品良率能达到90%左右，高端产品相对较低，良率是主要需要解决的问题。</p> <p>Q：公司目前的产能情况怎么样，募投项目进展如何？</p> <p>A：目前产能基本打满，有产能瓶颈。产能大部分都给了安防，有些低端产品通过委外解决。募投项目规划3.6亿，今年资本开支5000-6000万元，明年是重点投资年份。募投项目明年年中完工可以开始陆续投产，全部投入生产后产能能够翻倍。</p>

	<p>Q: 请问您如何看待安防市场未来的发展?</p> <p>A: 安防行业在未来 5-10 年仍然能够有 2 位数增长, 从全球市场来说, 一方面是很多地方安防仍然是空白, 另一方面是更新升级, 安防设备 5 年就要更新, 从模拟到高清再到智能安防, 市场空间仍然很大。公司目前主要收入来自于安防, 在安防镜头领域联合处于领先地位。安防产品的订单能见度大约在 3 个月左右, 下游客户一般会给我们一定期间的滚动预算。目前看明年一季度行业有两位数增长, 公司有望优于行业增长。公司变焦镜头价格在行业中具有竞争优势, 未来随着镜头的规格提升, 价格有望增加。</p> <p>Q: 如何看待公司未来的市场份额?</p> <p>A: 最近民用安防 (包括商用) 增长很大, 特别是在定焦、手动变焦等领域增长幅度较大。但是公司的战略重点在中高端, 中低端不做重点布局, 这导致公司在全球安防市场的总份额在下降。公司布局的中高端市场 (主要是变焦镜头、被动变焦等领域) 能够跟上市场平均水平, 甚至有望超过。一方面是高端市场本身的市场容量增加, 另一方面是我们不断开拓新产品, 价格提升。</p> <p>Q: 公司主要有哪些新的增长点?</p> <p>A: 公司一直配合客户开发新的产品, 比如黑光全彩技术, 在黑暗中能够显示被测画面的轮廓和色彩; 另外一方面, 公司用光学超短焦镜头做的激光投影电视, 可替代家庭电影、广告屏、体育赛事屏幕等。目前激光投影电视在市场上的价格在 1 万上下, 在大尺寸方面极有优势。一台激光投影电视需要用到一组高端镜头, 价格高于安防镜头, 市场空间很大。激光投影电视 2018 年上半年同比增长 300% 左右, 是个正在爆发的市场。公司 1-2 年前开始布局的, 今年产能受限, 明年有望放量。</p> <p>Q: 激光投影电视镜头的技术难点在哪些方面? 有哪些竞争对手?</p> <p>A: 光学超短焦镜头技术难度比较大, 激光亮度也会影响投影效果。联合光电是国内唯一能做超短焦镜头的公司, 竞争对手主要是老牌日本光学公司。</p> <p>Q: 股权激励费用大概有多少?</p> <p>A: 2018 年股权激励费用 2000 多万元, 明年大概 1200-1400 万元左右。</p> <p>接待过程中, 公司接待人员与投资者进行了充分的交流与沟通, 严格按照有关制度规定, 没有出现未公开重大信息泄露等情况, 同时已按照深交所要求签署调研《承诺书》。</p>
附件清单	无
日期	2018 年 12 月 10 日