

中润光学：立志成为中国光学企业领先品牌 让未来世界更清晰更明亮更美好

——嘉兴中润光学科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市网上投资者交流会精彩回放

出席嘉宾	
嘉兴中润光学科技股份有限公司董事长、总经理	张平华先生
嘉兴中润光学科技股份有限公司董事、副总经理、董事会秘书	张 杰先生
嘉兴中润光学科技股份有限公司副总经理、财务总监	唐春江先生
国信证券股份有限公司投资银行质量控制总部股票业务质控部高级经理、保荐代表人	钱 婧女士
国信证券股份有限公司投资银行事业部业务部高级经理	郑琪瑶女士

嘉兴中润光学科技股份有限公司
董事长、总经理张平华先生致辞



尊敬的各位嘉宾、各位投资者和各位网友：大家新年好！我是嘉兴中润光学科技股份有限公司董事长兼总经理张平华。在这新年伊始、万象更新的时刻，非常高兴能够通过网络与大家一起就中润光学首次公开发行股票并在科创板上市进行实时在线沟通与交流。在此,我代表公司,对所有参加今天交流的各位朋友表示热烈的欢迎；对长期以来关心、支持中润光学发展的各级领导、各界朋

友表示衷心的感谢。同时也要感谢上证路演中心、中国证券网对于本次活动的大力支持。

中润光学是一家以视觉为核心的精密光学镜头产品和技术开发服务提供商。经过多年的行业深耕,公司已经在数字安防、无人机、视讯会议等多个行业开发出众多核心产品,尤其在超高清、超长焦、大倍率变焦等技术方面处于行业领先地位。同时,公司还在智能驾驶、激光投影、工业镜头等多个新兴领域进行积极布局。

未来,公司将借助上市公司平台 and 资本力量,不断加强核心技术和新产品的开发,持续推动产品应用领域的拓宽,将核心技术的根扎得更深,将产品应用的面拓得更广,进而将中润光学打造成为一家世界著名的百年光学企业。

今天,我们真诚地希望通过此次网上交流会,让各位投资者可以更加深入地了解中润光学的投资价值和发展战略。同时,我们也将认真听取各位朋友提出的意见与建议,稳步提升公司的科技创新能力,持续优化公司经营管理水平,不辜负广大投资者的厚爱。谢谢大家！

国信证券股份有限公司
投资银行质量控制总部股票业务质控部高级经理、
保荐代表人钱婧女士致辞



尊敬的各位投资者、各位网友：大家好！欢迎各位参加嘉兴中润光学科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市网上投资者交流会。首先,作为本次发行的保荐机构和主承销商,我谨代表国信证券股份有限公司,对所有参加今天网上投资者交流会的投资者朋友,表示热烈的欢迎。

中润光学自2012年成立以来一直深耕光学镜头领域,形成了包括数字安防镜头、无人机镜头、智能巡检镜头、激光电视镜头、智能车载镜头等在内的精密光学镜头产品矩阵,广泛应用于数字安防、机器视觉及其他新兴领域。目前,中润光学已经发展成为国内光学镜头行业的重要厂商之一,凭借良好的产品品质以及更高的性能价格比,在超大倍率变焦镜头市场率

先打破日本、德国企业长期的市场垄断地位,有效提升了我国光学镜头的全球市场影响力。

公司所属的光学镜头行业属于光学、机械、色度学、热力学多学科融合行业,行业技术壁垒较高,需要持续的研发创新才能保持产品在行业内的领先优势。长期以来,中润光学注重自主创新,在精密光学镜头设计及制造领域储备了丰富的核心技术,公司研发领域遍及数字安防、无人机、激光电视等领域,自主研发的产品及成果获得多项权威认定。

本次发行上市,中润光学聚焦产能提升、技术升级,募集资金将用于高端光学镜头智能制造项目、高端光学镜头研发中心升级项目以及补充流动资金。一方面有助于扩大公司现有产品产能、丰富产品结构并提高自动化生产水平;另一方面也有助于公司持续提高技术研发水平、增强产品技术迭代能力以及拓展产品应用领域,实现科技创新及产业化应用,稳步提升公司的竞争能力及市场地位。

作为中润光学此次科创板IPO的保荐机构,我们很荣幸能有机会向大家推荐这家优秀的企业。我们相信中润光学在科创板上市后,将一如既往地不断提升公司的科技创新能力,提高公司经营管理水平,不辜负广大投资者的厚爱。

最后,预祝中润光学首次公开发行股票并在科创板上市网上路演推介圆满成功!谢谢大家！

嘉兴中润光学科技股份有限公司
董事、副总经理、董事会秘书张杰先生致结束语



尊敬的各位投资者、各位网友：大家好！嘉兴中润光学科技股份有限公司今天的网上投资者交流会已接近尾声。在此,我谨代表中润光学,对各界朋友的热情关注与大力支持表示衷心的感谢。通过今天的网上沟通交流,相信广大

投资者对中润光学的主营业务、经营业绩、竞争优势、战略规划等方面有了进一步的了解和认识。大家提出的宝贵意见和建议,使我们获益良多。我们将在今后的经营管理中积极借鉴、不断完善,提升公司的治理水平,发挥公司的竞争优势,持续进行技术创新,以优良的业绩回报大家;同时,我们也会严格按照保护投资者的相关法律法规要求,真实、准确、完整、及时、公平地做好信息披露工作,使中润光学成为一家值得大家信赖,具有长期投资价值的上市公司。

最后,感谢各位投资者抽出宝贵时间积极参与本次网上路演。感谢上证路演中心、中国证券网为本次活动提供的交流平台和良好服务。感谢为本次路演工作所付出辛勤劳动的所有中介机构。再次感谢广大投资者对公司的关爱、信任和支持。在大家的共同努力下,本次网上路演取得了圆满成功,谢谢大家！



经营篇

问:公司的主营业务是什么?
张平华:公司是一家以视觉为核心的精密光学镜头产品和技术开发服务提供商,致力于智能化、信息化、工业化时代日益增长的图像、视频采集需求提供高质量成像产品和专项技术开发服务。

问:请介绍公司主要产品情况。
张平华:公司主要产品包括数字安防镜头、无人机镜头、智能巡检镜头、视讯会议镜头、激光电视镜头、智能车载镜头、智能家居镜头、智能投影镜头、电影镜头等精密光学镜头。

问:公司有多少子公司?
张平华:公司拥有4家全资子公司,1家控股子公司和1家分公司。其中,全资子公司分别为大连浅间模具有限公司、中润光学科技(平湖)有限公司、台湾中润光电股份有限公司、日本中润光学株式会社;控股子公司为株式会社木下光学研究所;分公司为嘉兴中润光学科技股份有限公司上海分公司。

问:公司有多少专利?
张平华:截至2022年6月30日,公司已获授权发明专利73项,实用新型专利140项。

问:请介绍公司的“产学研”情况。
张平华:公司与国家光学仪器工程技术研究中心共同建设联合光学实验室,与浙江大学光电科学与工程学院建立了研究生及本科生实习基地,进行良好的产学研互动,为保持技术不断创新奠定良好的基础。

问:请介绍公司的优质客户资源。
唐春江:公司凭借自身研发实力、产品质量、交付能力等在数字安防、机器视觉及其他新兴领域积累了丰富且优质的客户资源,产品受到大华股份、华为、海康威视、大疆、宇视科技、天地伟业、加拿大Avigilon、韩国韩华泰科等行业内知名客户的广泛认可。同时,公司为大华股份、华为、大疆、海康威视、日本滨松光电等客户提供产品定制开发服务,与客户深度合作。

问:公司近几年营业收入是多少?
唐春江:报告期内(2019年至2021年、2022年上半年,下同),公司营业收入分别为28420.87万元、33433.35万元、39649.73万元和18777.09万元,2020年较2019年增长17.64%,2021年较2020年增长18.59%,2022年上半年较上年同期增长15.41%。此外,公司主营业务收入占营业收入的比例保持在95%以上,主营业务突出且保持较快增长。

问:公司的净利润是多少?
唐春江:报告期内,公司分别实现净利润2172.09万元、2624.33万元、3557.28万元及1916.50万元,经营状况良好。

问:公司近年的综合毛利率是多少?
唐春江:报告期内,公司综合毛利率分别为24.90%、30.57%、31.55%和34.05%。其中,主营业务毛利贡献在98%以上,毛利率分别为25.08%、31.40%、31.95%和34.44%。

问:公司的研发费用是多少?
唐春江:报告期内,公司高度重视新产品、新技术的研发工作,研发费用分别为2195.78万元、2378.02万元、3314.40万元和1908.38万元,占各期营业收入的比重分别为7.73%、7.11%、8.36%和10.16%。公司对于产品研发及技术积累的持续投入,为公司市场竞争力的提升及业务规模的持续稳定增长提供了有力保障。

发展篇

问:公司的发展战略是什么?
张平华:公司始终立足于光电行业,坚持以市场为先、研发为尖、技术为精、品质为本、制造为根、人才为基,立志成为中国光学企业领先品牌,未来将在技术创新、技术转化、产能扩充、产品及市场开发等方面持续投入,努力实现“见所未见,让未来世界更清晰、更明亮、更美好”的企业愿景。

在技术研发方面,公司将持续加强超高速精准驱动控制技术、光学防抖技术、超高精度非球面镜片注塑成型技术、超精密离子镀膜技术等前沿储备技术研发,推动组合特征复杂矢量曲面设计技术、多组元联动式变焦光学系统设计技术、玻塑混合光学系统设计技术、折叠离轴多反式成像技术等核心技术转化及再突破。围绕核心业务开展研发工作,改善研发条件,充分整合国内外优秀研发资源并加以应用;在产品方面,公司将积极推动研发技术产业化,加大新产品开发力度并扩充相应产能,顺应光学镜头高解像力、小型轻量化、光

学防抖、超大倍率变焦等发展趋势,不断提升光学镜头产品性能,满足国家产业升级和技术创新战略的需要。同时,积极拓展镜头应用领域,深化以视觉为核心,多应用领域协同发展的产品布局;在市场方面,公司将巩固自身在数字安防中大倍率、超大倍率变焦镜头市场、工业无人机变焦镜头市场的优势地位,以现有核心客户为发展重点,加强与国内外数字安防设备及服务提供商、无人机厂商的合作。同时,积极推进玻塑混合小型轻量化镜头、超短焦投影镜头等产品的开发、升级和应用,不断丰富产品结构,抓住下游新兴市场和前沿应用领域逐渐释放的需求,稳步提升公司竞争能力及市场地位。

问:公司的发展目标是什么?
张平华:公司未来的发展目标是凭借公司目前在光学镜头领域积累的技术经验和客户资源,持续秉持以创新研发作为发展的核心驱动力,加强技术研发实力、提升技术团队和管理队伍水平,以及在不扩大现有产能的同时通过对下游应用场景的深刻剖析,开发出适应市场需求且性价比高的创新产品,不断丰富产品结构,提高公司产品应用领域,进而发展成为中国光学企业领先的自主品牌。

问:请介绍公司的市场拓展计划。
张平华:公司目前的产品主要以数字安防镜头为主且集中于超大倍率变焦镜头领域,取得了较好的市场反应。未来,公司将在巩固自身在大倍率及超大倍率变焦镜头市场优势地位的同时,以现有核心客户为发展重点,加强与国内外大型安防设备及服务提供商、无人机厂商的合作。同时,积极推进玻塑混合镜头、超短焦投影镜头、车载镜头、虚拟现实穿戴产品用镜头等产品的开发、升级和应用,不断丰富产品结构,抓住下游新兴市场和前沿应用领域逐渐释放的需求,稳步提升公司的竞争能力及市场地位。

问:请介绍公司现有的技术优势。
张平华:公司注重自主创新,在精密光学镜头设计及制造领域积累了包括组合复杂矢量曲面设计技术、多组元联动式变焦光学系统设计技术和高精密光学元件及镜头装调检测技术等在内的多项光学镜头设计、生产相关核心技术。基于核心技术自主开发的产品及成果获浙江省首台(套)装备认定、国家科学技术成果登记、中国光学工程学会第七届科技进步奖三等奖、浙江省专利优秀奖、“浙江制造精品”等奖项及认定。公司研发领域遍及数字安防、无人机、激光电视等多领域,核心技术具备先进性、通用性,具备技术创新优势。

行业篇

问:公司所处哪一个行业?
张杰:根据《国民经济行业分类》(GB/T4754-2017),公司光学镜头制造属于“C3976光电子器件制造”内的“光无源器件制造”,与同行业公司可比公司联合光电、宇瞳光学、力鼎光电同属于“C39计算机、通信和其他电子设备制造业”;根据《战略性新兴产业分类(2018)》,公司属于“新一代信息技术产业”领域的“1.2.1新型电子元器件及设备制造”。

问:公司的市场份额情况如何?
张平华:公司在数字安防超大倍率变焦镜头、超长焦镜头、工业无人机镜头等细分市场具备突出的竞争地位。据行业权威机构TSR的统计,公司2021年在数字安防超大倍率变焦(变焦倍率30倍及以上)镜头国内市场占有率为53.75%、全球市场占有率为47.88%;2021年在数字安防超长焦镜头国内市场占有率为58.82%、全球市场占有率为15.79%;2021年在工业无人机镜头全球市场占有率为5.6%,变焦镜头在无人机领域的应用尚处在推广、普及阶段,公司是少数能够提供工业无人机变焦镜头的厂商。

问:和竞争对手相比,公司产品的竞争优势是什么?

张平华:经过多年的技术创新,在数字安防领域,公司产品在大倍率变焦、超长焦、小型轻量化、快速精准变焦等方面性能突出,满足下游客户对远距离观测、快速捕捉、小型轻量的需求。公司大场景高动态比超长焦镜头产品,可以实现10公里以上超远距离清晰成像、118倍超大倍率变焦等关键光学性能,取得浙江省首台(套)装备认定。超高清变焦AI识别镜头实现5倍高速精准变焦、自动聚焦、4K超高清解像力、高亮亮比、高寿命,满足AI识别快速捕捉画面、精准分析的需要;在机器视觉领域,公司凭借多组元联动式变焦光学系统设

计技术的突破,实现了超高清18倍变焦,解决了变焦镜头因体积、重量等被严苛限制而难以在无人机上应用的问题,推动超高清变焦镜头在工业无人机中的应用和普及,满足了工业无人机对远距离超高清拍摄的需求,并保障其续航性能;在其他新兴领域,公司产品应用广泛。公司突破玻塑混合光学系统设计技术,实现超小型变焦镜头设计并推动其在智能家居领域的应用。公司量产的8K全画幅电影镜头在《中国医生》《中国机长》《我和我的祖国》《囧妈》《理想之城》等多部电影、电视剧拍摄中应用。凭借稳定的产品品质和性价比优势,报告期内,公司经营业绩保持了较快增长。随着公司经营规模的扩大,规模效应将进一步提高公司产品的性价比。

问:公司在行业中的地位如何?
郑琪瑶:公司产品主要应用于数字安防、机器视觉及其他新兴领域,在各应用领域中的市场地位如下:在数字安防领域,公司擅长于中大倍率变焦、超大倍率变焦、长焦、超长焦、小型轻量化等高难度高清镜头的开发与生产,成立初期即选择了技术难度极高、国内厂商技术薄弱的超大倍率变焦镜头市场切入,凭借多年技术沉淀、积累,在该细分领域占据优势地位;在机器视觉领域,公司机器视觉类产品目前主要为工业无人机电镜头产品。根据TSR报告,2021年,公司工业无人机领域市场占有率为5.6%,光学变焦镜头的应用还属于前期阶段,公司是少数能够提供无人机用光学变焦镜头的供应商,仍在积极推动产品应用及产业变革;其他新兴领域,1)超短焦镜头:公司产品在投射比、解像力等指标上已占据一定技术优势。2)视讯会议镜头:目前未有权威市场份额数据披露,根据下游视讯会议摄像机专业厂家披露的情况来看,其采购的高清及超高清镜头主要供应商为舜宇光学、日本腾龙、江西特莱斯光学有限公司、湖南长沙道光光学科技有限公司及公司,公司产品因性能突出而均价较高。3)电影镜头:在8K全画幅电影镜头领域,公司产品因性能突出而具有一定市场优势。同时,国内从事电影镜头制作的厂商较少,目前仅耐司、老蛙及公司推出8K全画幅产品。与国内厂商相比,公司电影镜头产品拥有定焦系列共7颗,变焦系列3颗,系列全面,处于领先地位。4)其他:在智能车载、智能家居、智能消费等领域,公司掌握了组合复杂矢量曲面设计、宽光谱复消色差成像、玻塑混合光学系统设计等多项核心技术,具备市场竞争潜力。

发行篇

问:请介绍公司的实际控制人情况。
唐春江:公司控股股东、实际控制人为张平华。

问:请介绍公司前十大股东情况。
张平华:公司前十大股东有:张平华、嘉兴尚通、沈文忠、宁波易展、陆高飞、银河源汇、杭州华睿、苏州方广、刘斐、杭州荷锦。

问:公司发行后主要股东的持股比例如何?
张杰:持股超过5%的股东中,张平华持股比例为27.91%、嘉兴尚通持股比例为6.01%。
问:公司此次上市标准是什么?
钱婧:公司选择适用的上市标准为《上海证券交易所科创板股票上市规则》(2020年12月修订)》“第二章股票上市与交易”之“第一节首次公开发行股票的上市”之“2.1.2”的第(一)项标准,即“预计市值不低于人民币10亿元,最近两年净利润均为正且累计净利润不低于人民币5000万元,或者预计市值不低于人民币10亿元,最近一年净利润为正且营业收入不低于人民币1亿元”。

问:公司本次拟公开发行多少股?
张平华:公司本次发行前总股本为6600万股,拟公开发行2200万股新股,占发行后总股本的25.00%。公司股东不在本次发行过程中公开发售股份。

问:公司本次募投项目有哪些?
唐春江:本次募投项目总投资为40526.67万元,具体为:“高端光学镜头智能制造项目”总投资额为26897.43万元,使用募集资金26897.43万元;“高端光学镜头研发中心升级项目”总投资额为5629.24万元,使用募集资金5629.24万元;“补充流动资金”总投资额为8000.00万元,使用募集资金8000.00万元。