



丘鈇科技(集團)有限公司

Q Technology (Group) Company Limited

Stock Code 股份代號: 1478

2021年中期业绩投资者交流会议

2021年8月25日

»» 免责声明

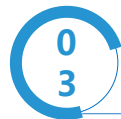
目录



2021年中期业绩回顾



2021年经营目标



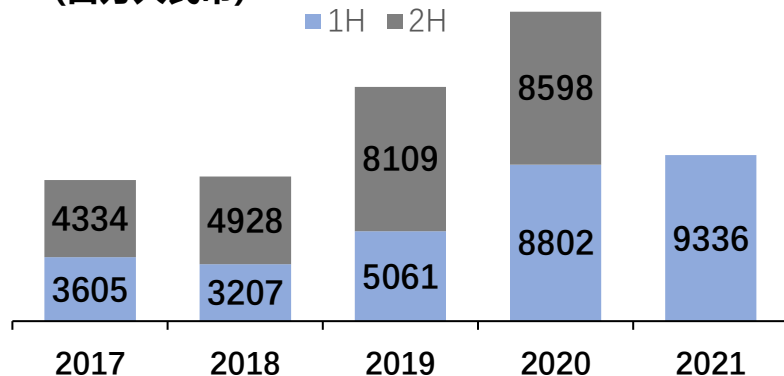
五年战略规划

人民币 千元	上半年		同比变化 (YoY)	下半年	
	2021年	2020年		2020年	环比变化 (HoH)
	223.8KK				
	55.4KK				
	9,335,841				
	1,082,765				
	11.6%				
	4.4%				
	570,741				
	6.1%				
	48.5分				
	-209,300				

»» 亮点一: 收入和净利润复合增长率行业领先

过去五年营业收入

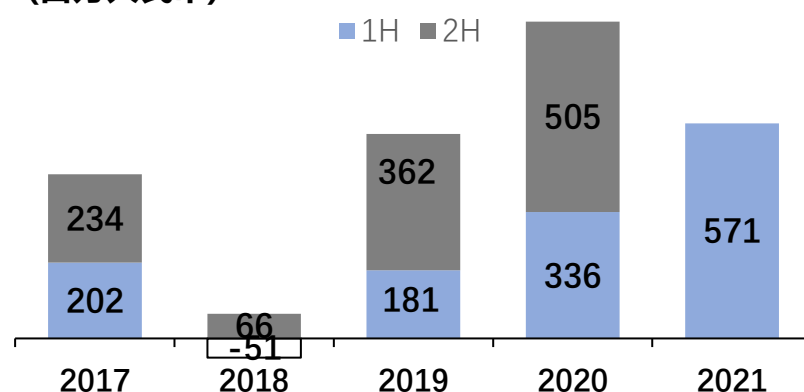
(百万人民币)



2016-2020年营收复合增长率51.2%

过去五年净利润

(百万人民币)



2016-2020年净利润复合增长率52.5%

- 本期间本集团销售收入再创新高，达至约人民币93.4亿元，较去年同期增长约6.1%。营业收入的稳健增长主要受益于本期间摄像头模组销售数量稳健增长约24.2%。
- 尽管本集团摄像头模组的平均销售单价由去年的约人民币42.8元同比下跌约12.4%至约人民币37.5元，影响了销售收入增长率，但单价较去年下半年的35.2元环比提升约6.5%，显示规格升级有望重回正轨。
- 本集团的净利润约为人民币5.7亿元，较去年同期增长约70.1%。尽管本集团主动计提对新钜科技的商誉减值，以及由于分拆昆山丘钛中国寻求A股上市而产生系列资产业务重组成本，合计一次性成本约4290万元，净利润仍然创出历史新高，如果没有这两项成本，净利润同比增长将达约82.9%。

» 亮点二: 印度生产基地运作畅顺, 扩产继续进行中

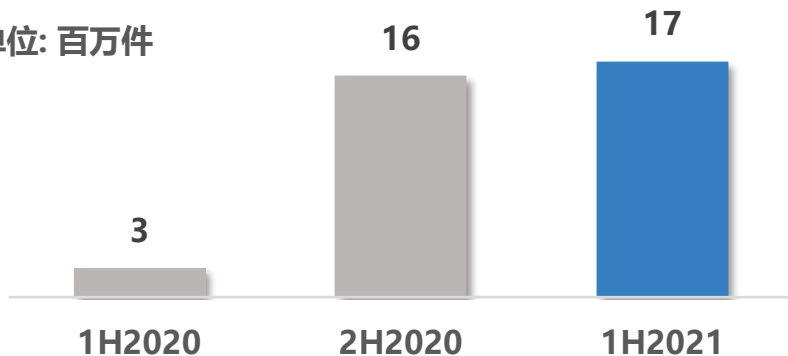
■ 印度工厂

- 公司名称:
- 丘钛印度团队:
- 厂房面积:



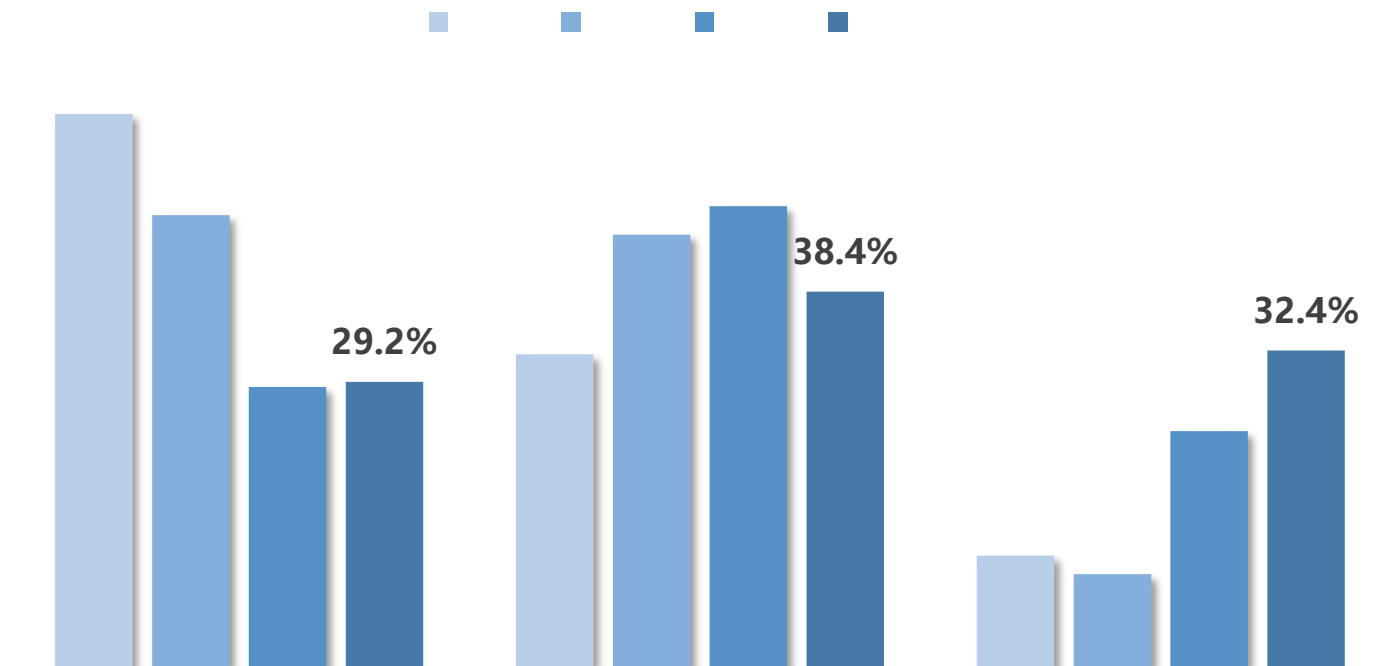
➤ CCM具体出货

单位: 百万件



»» 亮点三: CCM高端产品占比提升, 规格升级重回正轨

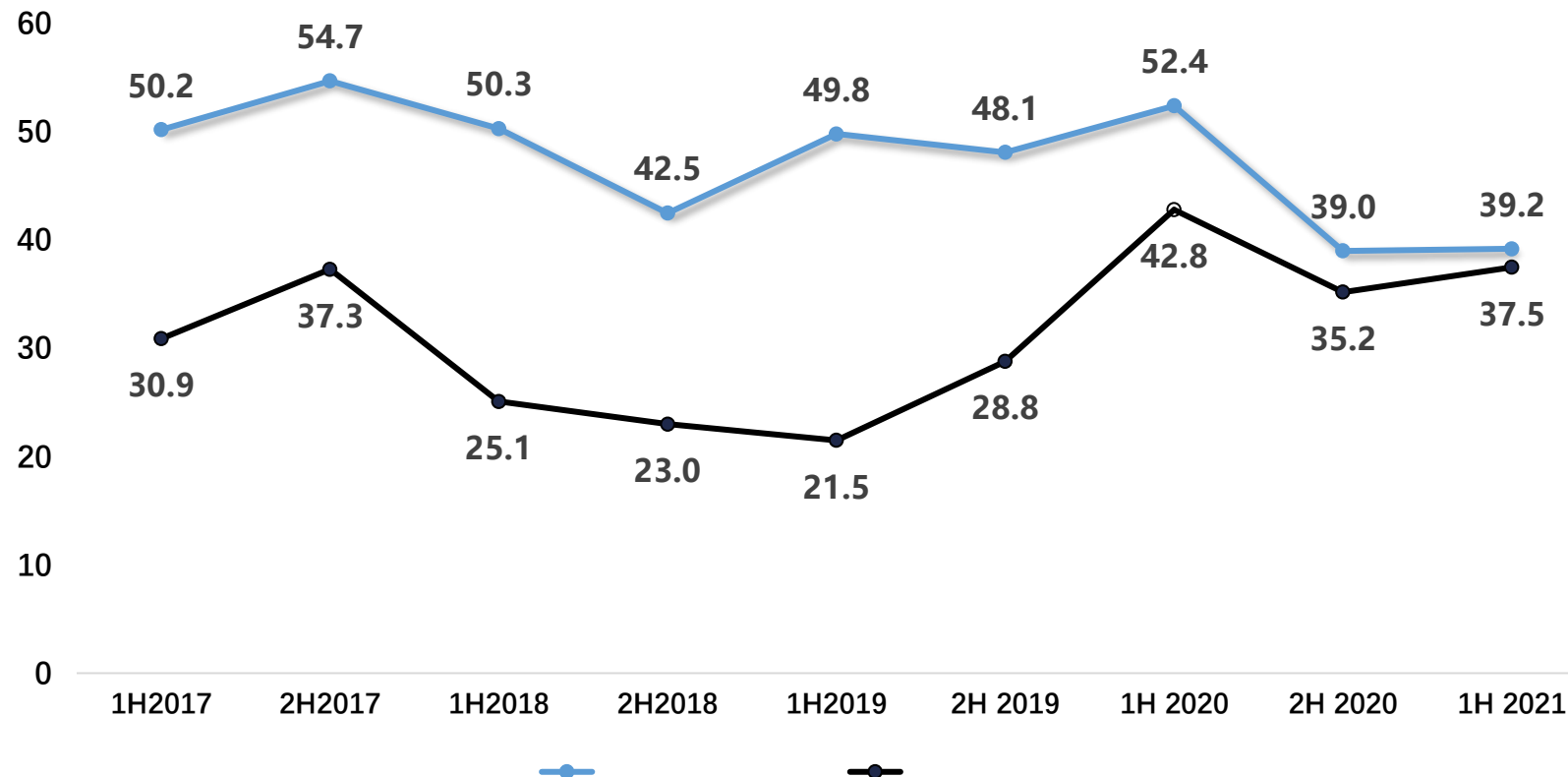
摄像头模组产品结构



*产品包括3,200万像素及以上的单摄像头模组、双/多摄像头模组、3D模组、车载摄像头模组和其他摄像头模组

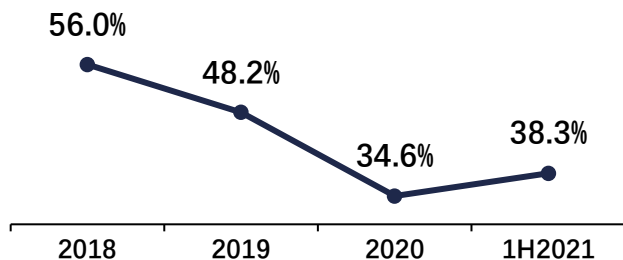
»» 亮点四: CCM单价与友商看齐，行业认同度得以验证

平均单价 (人民币元)

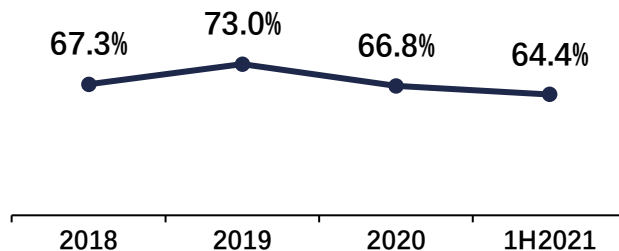


»» 亮点五: 财务指标健康, 风控措施得当

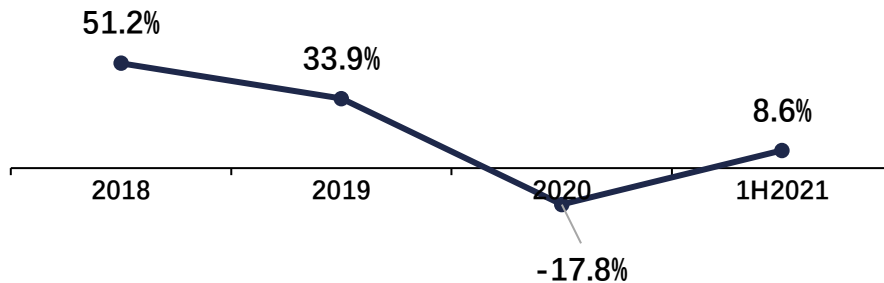
资本负债比率



资产负债比率



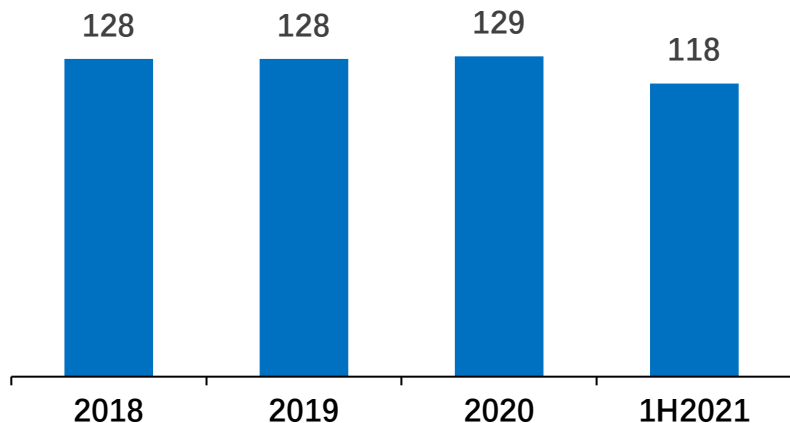
净负债权益比



»» 亮点五: 财务指标健康, 风控措施得当(续)

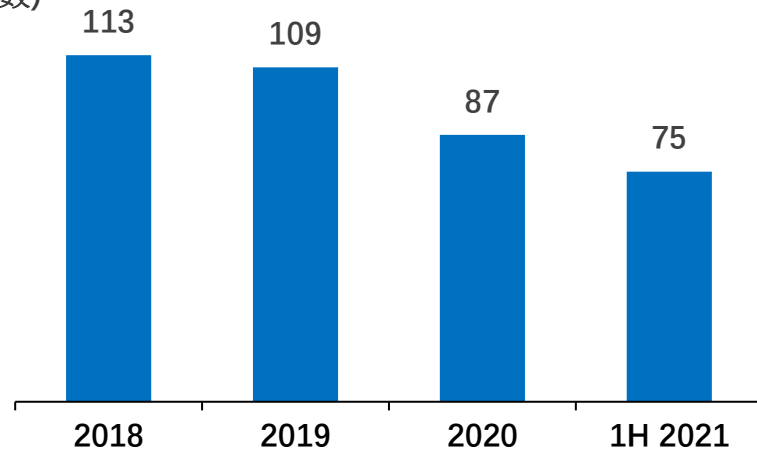
应付账款周转天数

(天数)

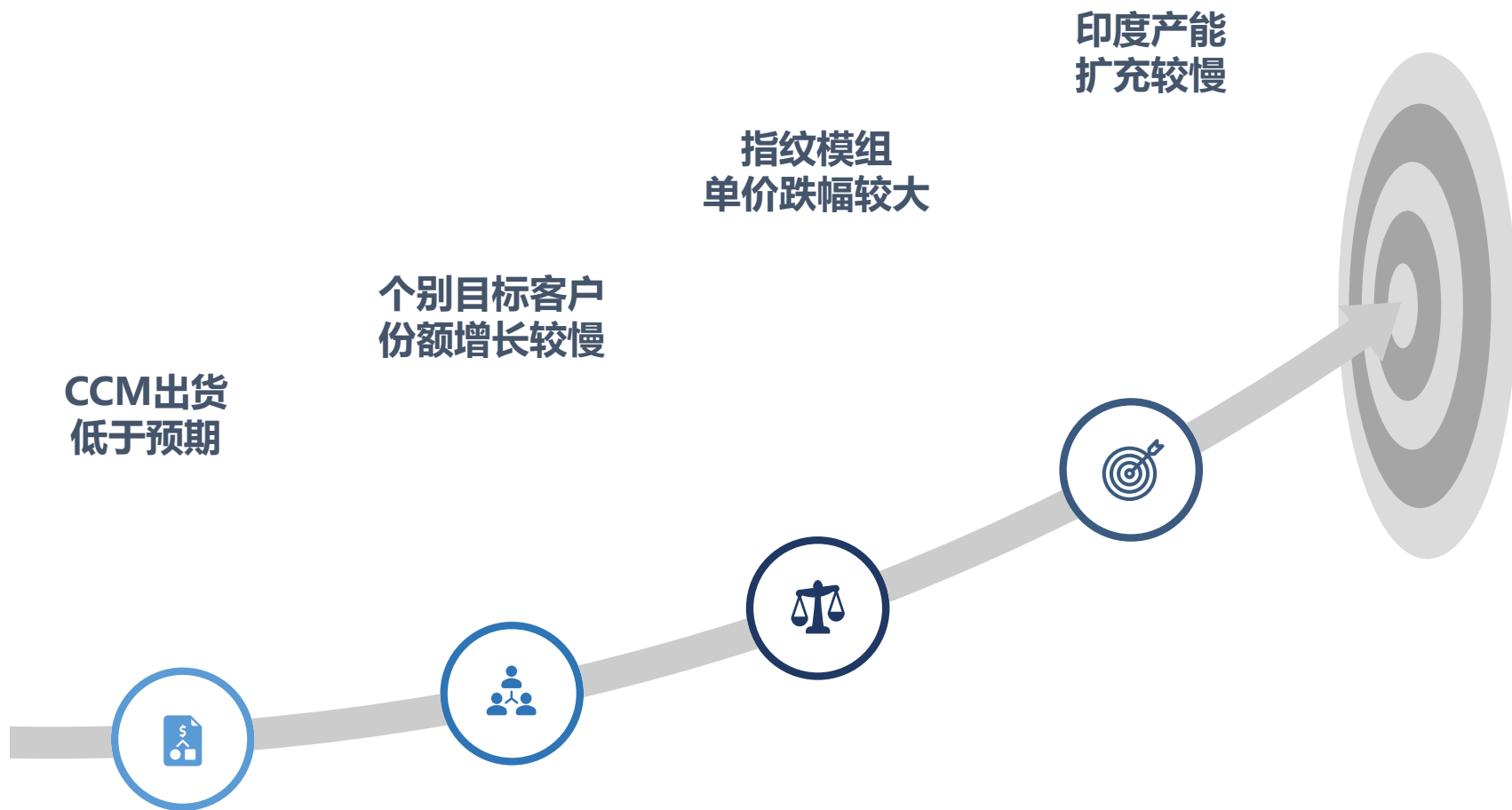


应收账款周转天数

(天数)



»» 查找不足，健全长期发展机制



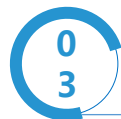
目录



2021年中期业绩回顾



2021年经营目标

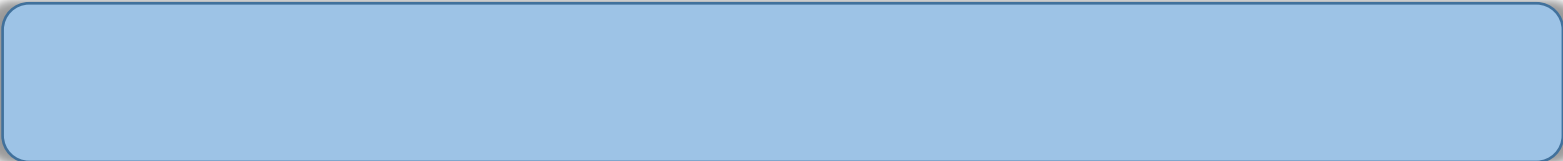


五年战略规划

»» CCM 销售增长速度环比上升



	1H 2021			2H 2021	



手机高端摄像头模组研发方向

对标单反

超越人眼

广角

超广角

长焦

光学防抖

其他

3D

多光谱

显微镜

大底
高像素

可变
光圈

自由曲
面镜头

鱼眼
镜头

伸缩式

大底
潜望式

连续
光变

镜头
移动

微云台

芯片
移动

液态
镜头

芯动
AF

iToF

dToF

车载摄像头模组研发方向

智能驾驶

新工艺

智能座舱

驾驶辅助(ADAS)

COB

CCC

2M
Global
Shutter

2M
RGB IR

VGA
ToF

5M
Global
Shutter+
RGB IR

3M
APA/周视

8M
前视/周视

15M
前视

48M
多像素点
融合

小型化

降成本

小型化

IoT摄像头模组研发方向

机器视觉

相机

超大广角

210度
鱼眼

全局曝光

ToF

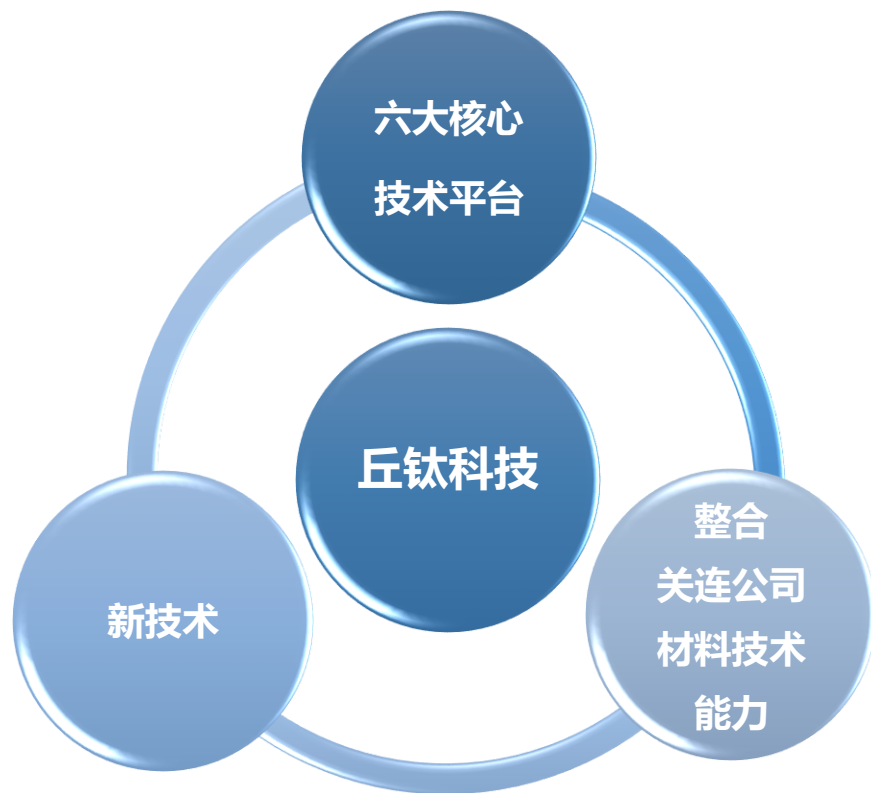
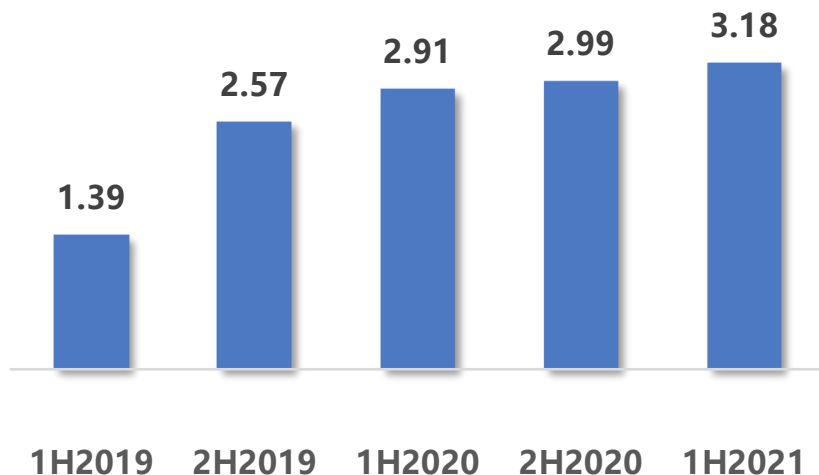
多光谱

大底高清

长焦潜望

研发开支按年递增

(人民币 亿)



»» 短、中、长期客户营销目标

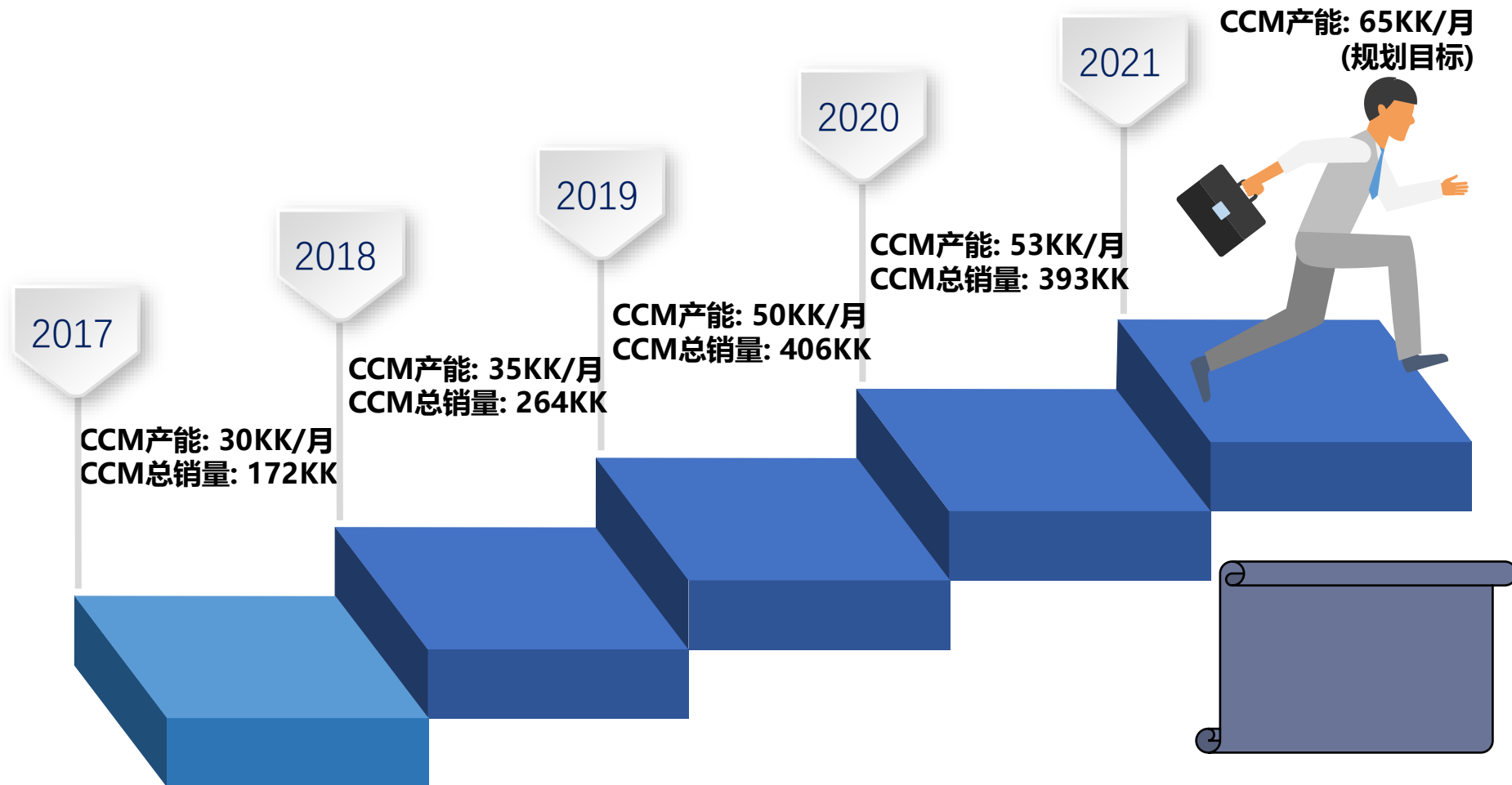


短期

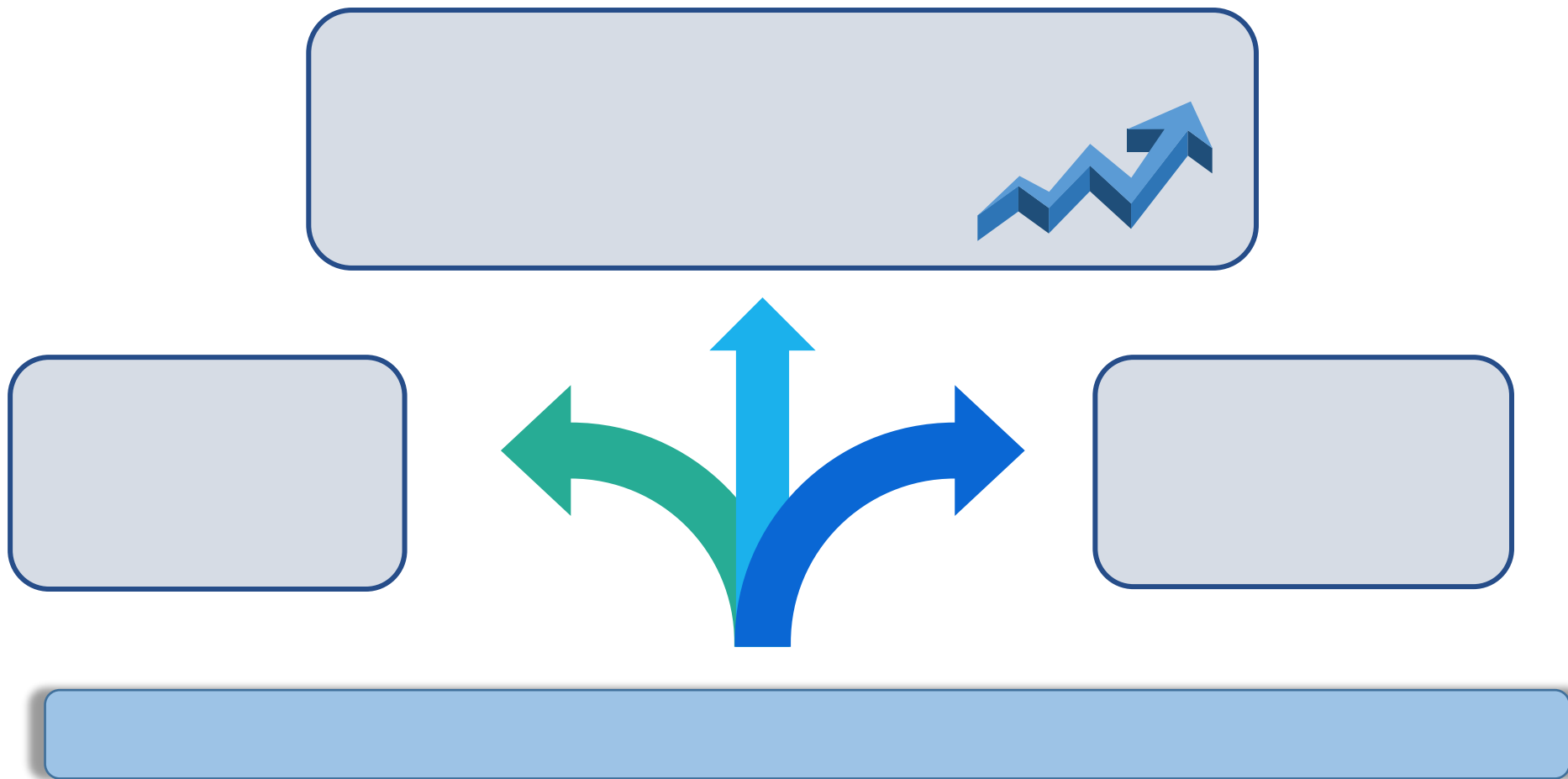
中期

长期

»» 产能扩充目标不变



» 积极推动丘钛微深交所创业板上市



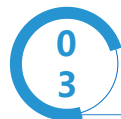
目录



2021年中期业绩回顾



2021年经营目标



五年战略规划

»» 五年内攻坚三大战略目标



智能手机摄像头模组销售规模**国内前二**；指纹识别模组销售规模**国内前二**且规模与主要友商相当；在汽车摄像头模组行业的销售规模**行业前五**



汽车、AR/VR、智能家居与IoT领域锐意进取，该等**新领域的收入**占比达到摄像头模组总收入的**四分之一**或以上

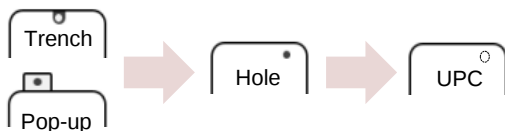


以模组设计组装为基石，发挥产业链整合能力，坚定不移**向产业链上游延伸**发展，智能视觉**一体化方案**行业领先

创新、扩容、整合、平衡



前摄主题词：模组小型化、全面屏、前置3D ToF/屏下ToF、差异化



- Pixel size 趋势变小
- 小头部镜头模组/屏下摄像头
- 前置AF小型化/一体式AF/AF大广角
- T-Lens应用



- Pixel size 趋势变小
- iToF 分辨率提升
- 支持Face ID, 刷脸支付、AR



- 手势感测, 超低功耗唤醒
- 超广角AF模组

后摄主题词：对标单反（广角主摄、超广角副摄、长焦副摄）、超越人眼（3D、多光谱、显微成像）



- 芯片尺寸加大趋势不改
- 减小pixel size, 提升分辨率
- 加大pixel size, 提升暗态效果
- 配合大推力/OIS马达使用
- 芯动防抖及微云台防抖马达广泛应用



- 中低端机型：大广角模组成标配
- 高端机型：大底面超广角模组，高端机“三主摄”之一
- 芯动AF大广角模组



- 大底面长焦模组，高端机“三主摄”之一
- 潜望式连续变焦
- 多群组伸缩镜头模组
- 低成本潜望设计



- 低分辨率iToF及dToF, 实现对焦、Bokeh、Ruler、SLAM等功能
- 微距及显微成像应用
- 多光谱应用

»» 车载摄像头是主要增量市场

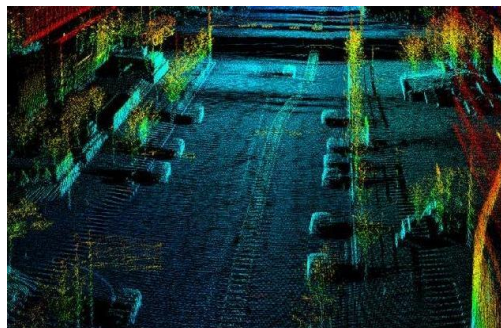
车用摄像头



识别人、物、线、标志、颜色
智能驾驶必备的传感器

单车用量最多

激光雷达



感知能力强大，实时描绘
3D地图成本高

毫米波雷达



弥补摄像头和激光雷达的缺陷，成本相对激光雷达更低

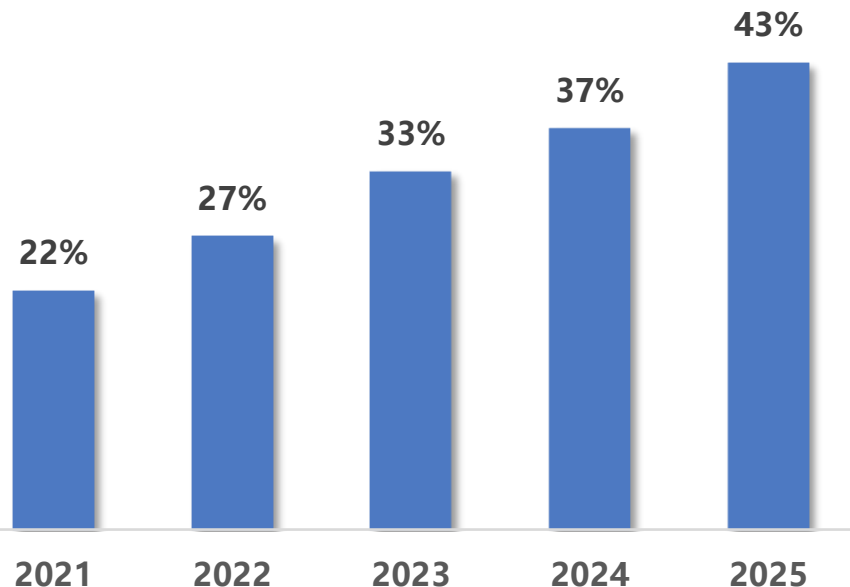
做好市场洞察，密切留意其发展

“智能驾驶之眼”

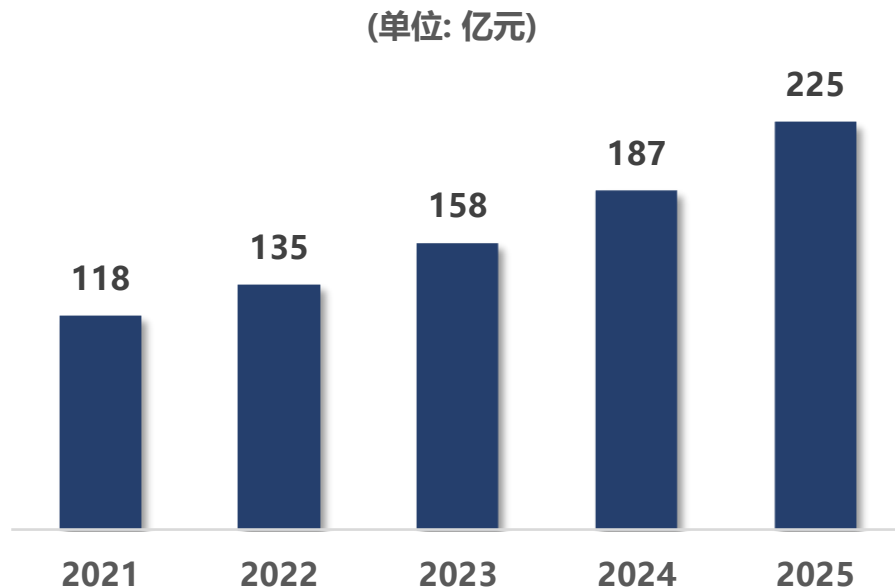


»» 智能驾驶必将引发摄像头需求几何级上升(续)

中国L2及以上汽车占比测算



中国车载摄像头市场测算



数据来源于独立研究机构，本公司并未作核实，仅供参考

- 根据中汽协测算，过去五年中国ADAS市场规模以CAGR 约50%的速度高速增长
- 当前国内ADAS发展正处于L2往L3-L4的突破过程，政策利好以及造车新势力的推动，很可能引来行业的拐点
- 中国发布智能汽车单机高清摄像头配置 (供参考): 智己汽车: (15个) 蔚来: (12个) 小鹏: (13个)

»» 丘钛车载摄像头发展策略



客户策略

产品策略

规模策略

整合策略

1

2

3

4

»» 丘钛车载摄像头成功案例



小鹏P5



极氪001



领克09

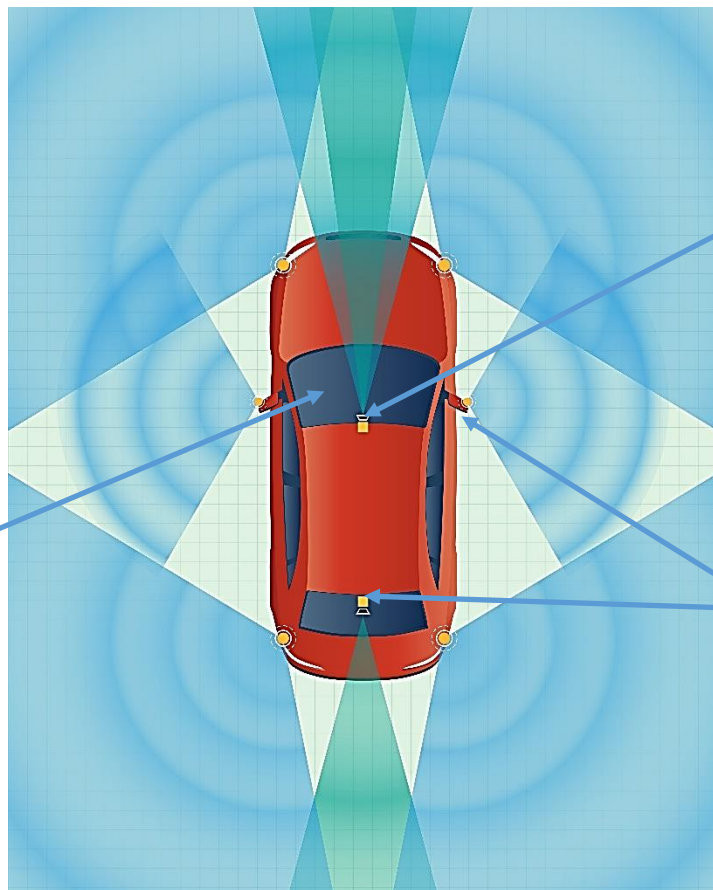


岚图H53

»» 聚焦车载摄像头三大重点领域

02

- ◆ 疲劳分析
- ◆ 视线分析
- ◆ 情绪分析
- ◆ FACE ID
- ◆ 行为监控



01

- ◆ 信号灯和标志识别
- ◆ 行人感测
- ◆ 碰撞预警
- ◆ 车道偏离预警
- ◆ AEB主动安全

03

- ◆ 环视监控
- ◆ APA 自动泊车
- ◆ 盲区预警
- ◆ 变道辅助
- ◆ 电子后视镜

»» 丘钛切入车载摄像头产业的优势



光学模组能力

共享客户资源

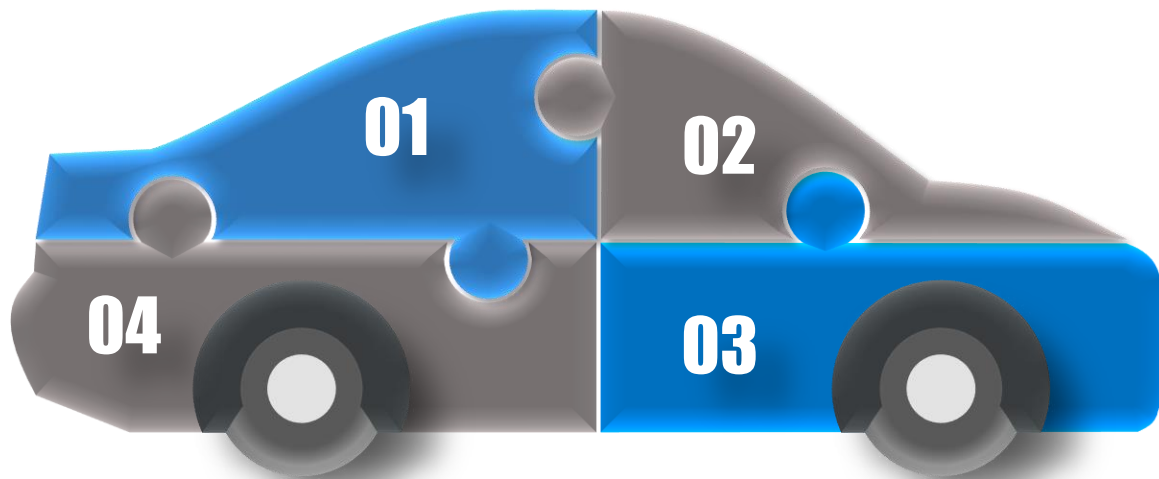
大规格生产能力

供应链管理能力

»» 车载摄像头的功能要求

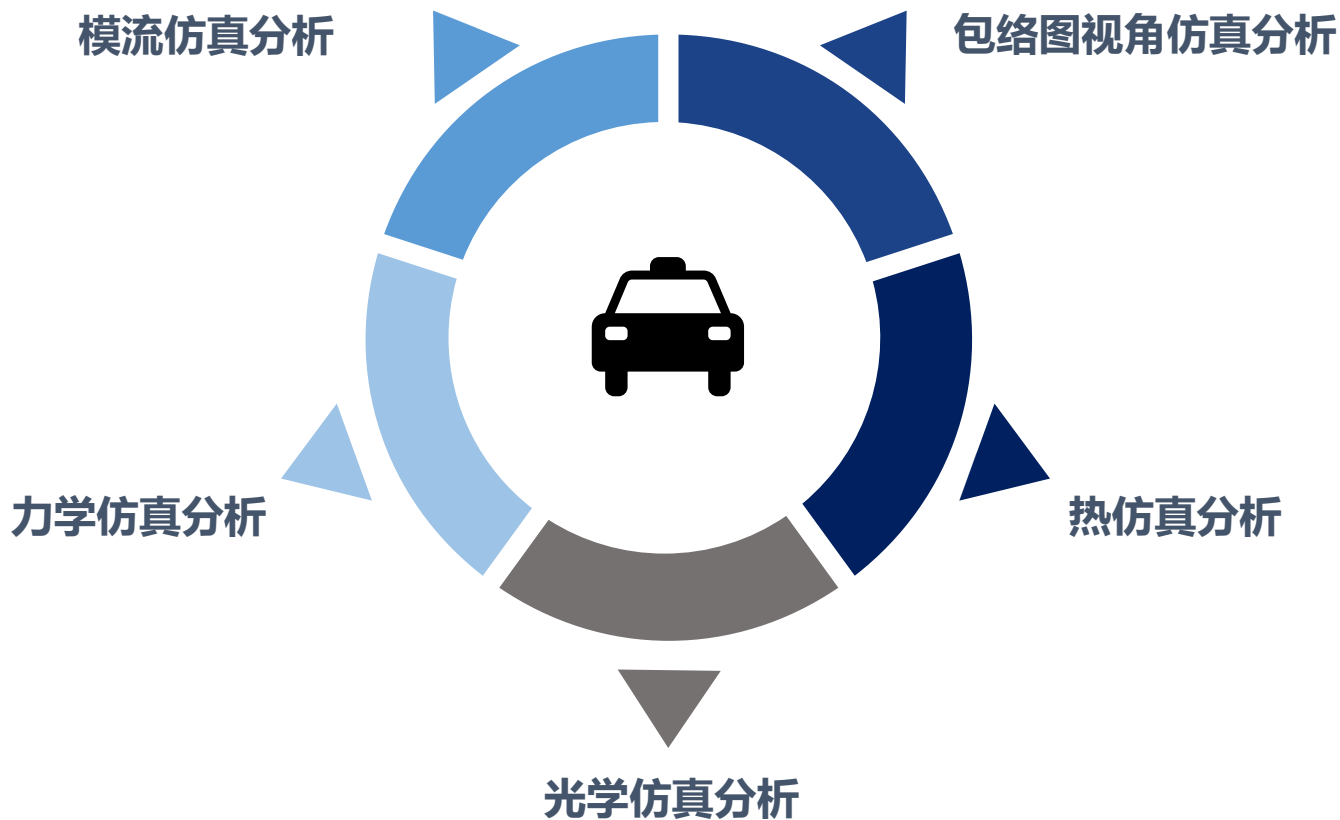
高可靠性

防磁、抗干扰



图像质量

抗震耐用



»» 锁定六大物联网 (IoT) 摄像头应用场景



1



6

无人机/智能穿戴/智慧家庭/智能音视屏/笔电/AR.VR)



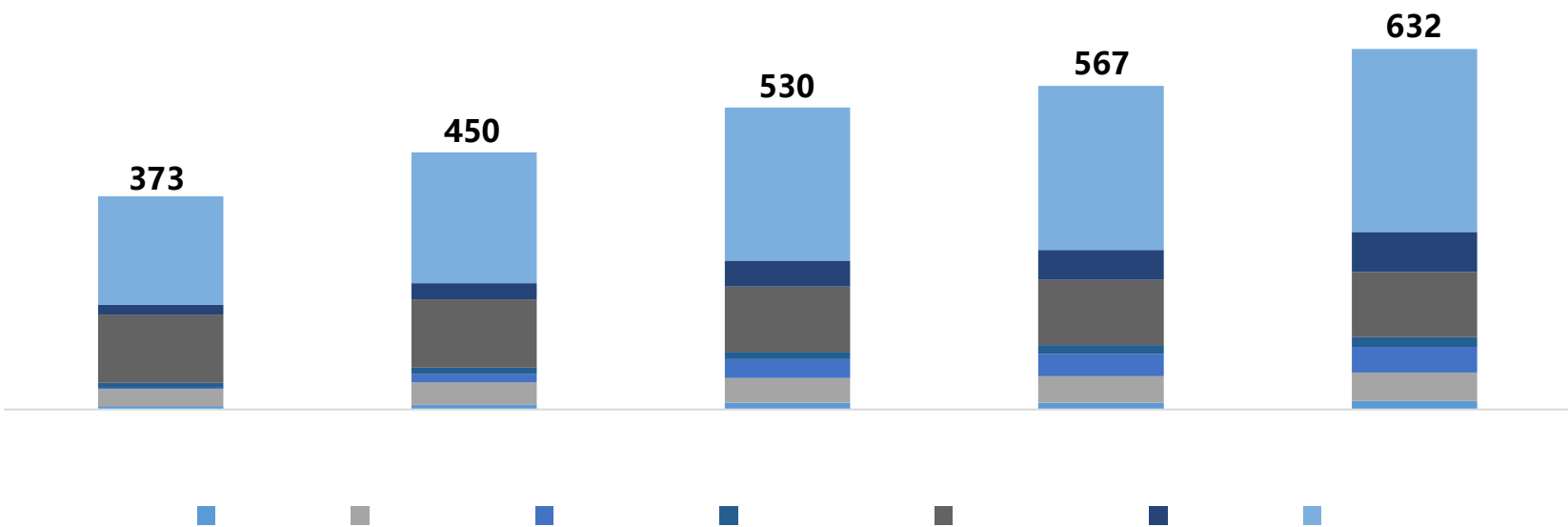
X

»» 物联网(IoT)摄像头市容稳步上升



全球IoT模组市场容量:

IoT领域摄像头模组产值预测



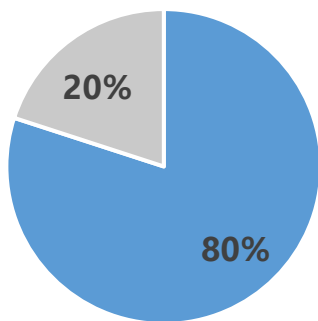
(无人机/智能穿戴/智慧家庭/智能音视屏/笔电/AR.VR)为丘钛目前的重点关注领域

数据来源于独立研究机构，本公司并未作核实，仅供参考

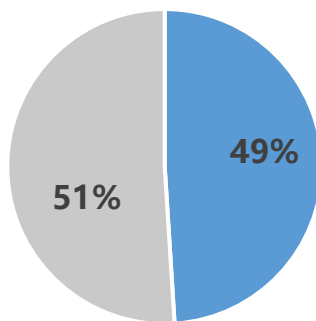
»» 丘钛物联网(IoT)摄像头成功案例



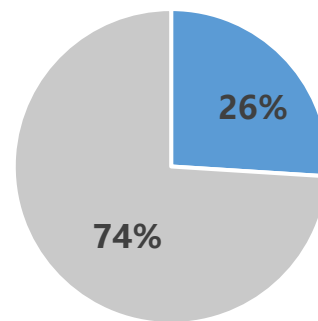
2020年无人机市场份额



2020年扫地机市场份额



2020年智能儿童手表市场份额



数据来源于独立研究机构，本公司并未作核实，仅供参考



丘鈦科技(集團)有限公司

THANKS

给 机 器 带 来 光 明