



丘鈦科技(集團)有限公司

Q Technology (Group) Company Limited

Stock Code 股份代號 : 1478

2024年中期业绩投资者交流会议
2024年8月12日

本推介由丘钛科技（集团）有限公司（“本公司”）编备，只作企业通讯及一般参考之用。本公司无意在任何司法管辖区使用本推介作为出售或招揽他人购买本公司任何证券的要约，或用作投资公司证券的决定基础。未经咨询专业意见的情况下，不得使用或依赖此等全部数据。本推介纯属简报性质，并未完整地描述本公司、本公司业务、目前或过去的经营业绩或业务未来前景。

本公司不会为本推介发出任何明文或隐含的保证或声明。本公司特此强调，不会对任何人使用或依赖本推介任何数据（财务或其他数据）而做出的行为承担任何责任。



01

2024年上半年业绩回顾

02

手机/车载/物联网业务进展

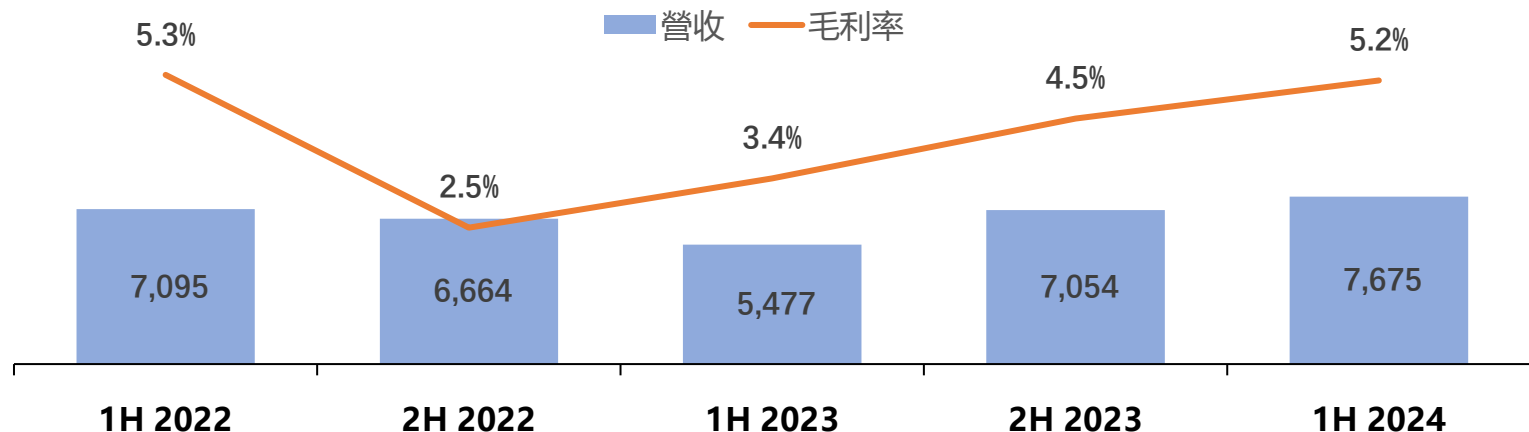
03

丘钛战略

人民币 千元	上半年		同比变化 (YoY)	下半年	
	2024年	2023年		2023年	环比变化 (HoH)
手机CCM销量	215,920K	166,583K	+29.6%	199,370K	+8.3%
其他领域CCM销量	5,464K	2,726K	+100.4%	4,910K	+11.3%
手机FPM销量	59,084K	50,611K	+16.7%	59,627K	-0.9%
收入	7,675,142	5,476,543	+40.1%	7,054,256	+8.8%
毛利	400,099	188,303	+112.5%	320,553	+24.8%
毛利率	5.2%	3.4%	+1.8百分点	4.5%	+0.7百分点
费用率	4.9%	5.0%	-0.1百分点	4.7%	+0.2百分点
净利润	115,232	21,692	+431.2%	61,839	+86.3%
净利润率	1.5%	0.4%	+1.1百分点	0.9%	+0.6百分点
基本每股收益/亏损	9.7分	1.8分	+438.9%	5.1分	+90.2%
经营性现金流	691,268	-89,714	不适用	-289,069	不适用

»» 亮点一: 营业收入与毛利率同比与环比明显改善

1H2022- 1H2024 营收及毛利率变化情况 (单位: 百万人民币)



1)于本期间, 本集团摄像头模组的销售数量同比增长约30.8%, 其中应用于智能汽车和物联网(IoT)智能终端的摄像头模组销售数量同比大幅增长约100.4%, 而指纹识别模组的销售数量亦同比增长约16.7%, 令得本集团的营收较同期实现快速增长, 本期间营业收入约为人民币76.8亿元, 较同期增长约40.1%。

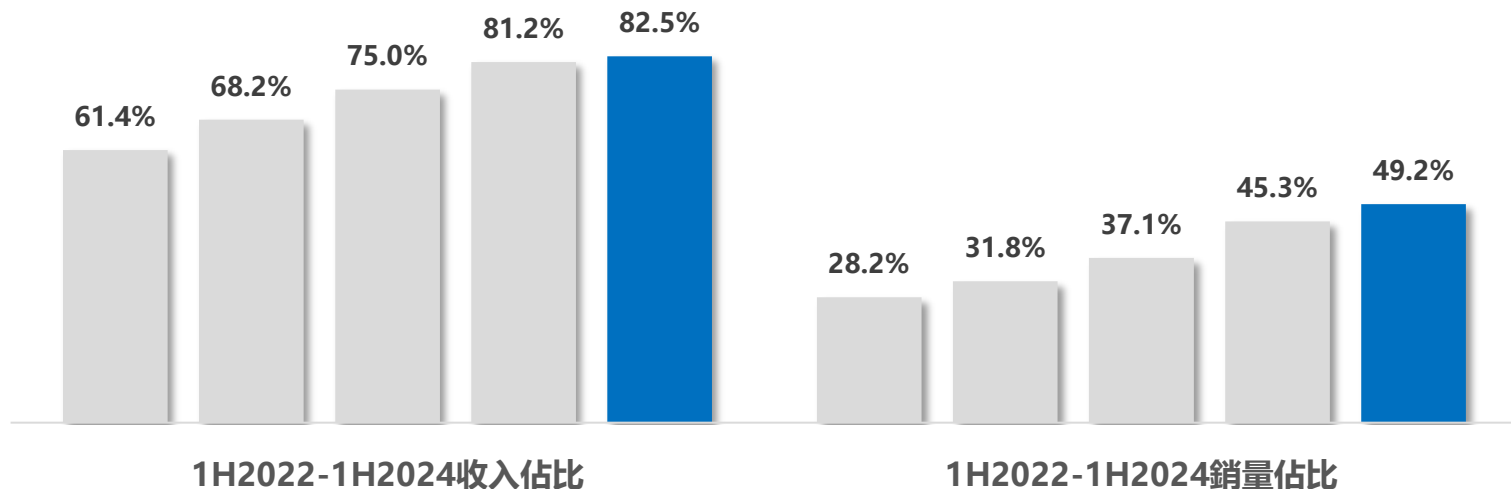
2)本期间, 本集团的毛利率约为5.2%, 较同期的约3.4%提升约1.8个百分点。毛利率提升主要是由于: (i) 全球智能手机销售情况好转, 本集团市占率提升。同时, 本集团于应用于车载和IoT领域的摄像头模组业务取得明显进步, 产能利用率较同期明显改善, 有利于折旧、人工等各项成本的分摊; 及(ii)于本期间, 本集团产品结构持续优化, 三千二百万像素及以上应用于手机的摄像头模组和应用用于其他领域的摄像头模组的合计销量于摄像头模组销售的占比达到约49.2%, 高端产品的附加值通常更高。

» 亮点二：摄像头模组产品结构优化成效显著



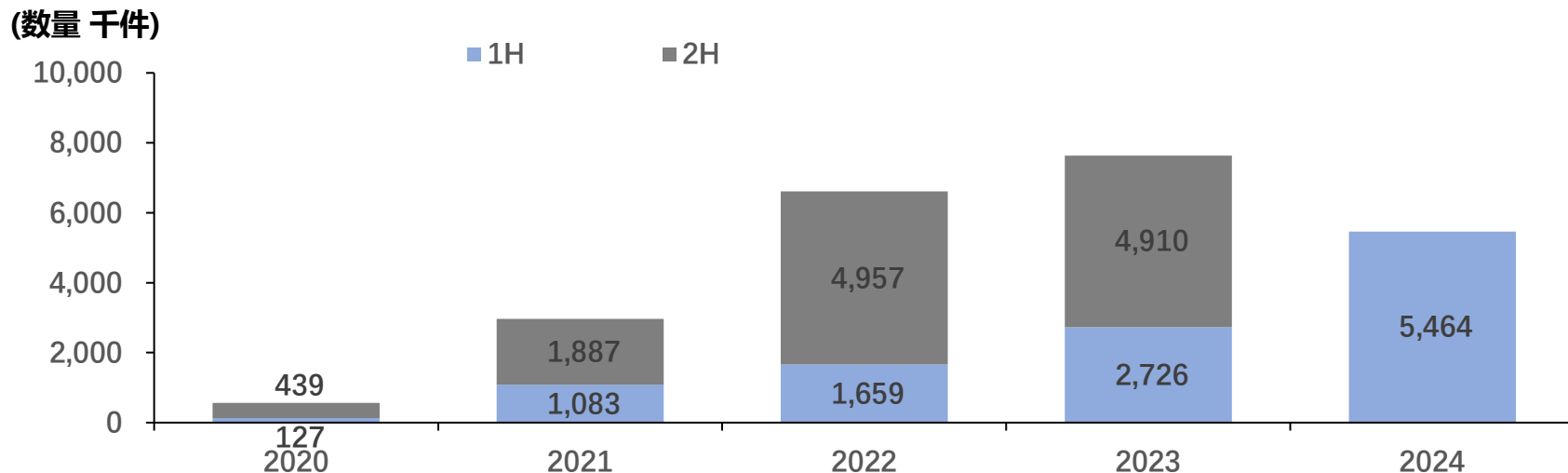
3200万像素及以上CCM占比

*产品包括3,200万像素及以上应用于手机的摄像头模组及应用于其他领域的摄像头模组



➤ 本期间，本集团继续坚持以中高端摄像头模组为主、加快发展其他领域摄像头模组业务的经营策略，三千二百万像素及以上应用于手机的摄像头模组和应用于其他领域的摄像头模组的合计销售数量于摄像头模组销售的占比达到约49.2%，其中OIS及潜望式摄像头模组在1H 2024占总体摄像头模组销量分别12.0%及0.7%，均较同期为高，尤其是潜望式模组的销量实现倍增。本期间，摄像头模组单价约为人民币32.6元，同比上升10.5%，环比上升1.2%（环比上升幅度较少有受个别客户业务模式修改为客供芯片以净额法结算的影响）。

»» 亮点三: 非手机领域业务增长明显

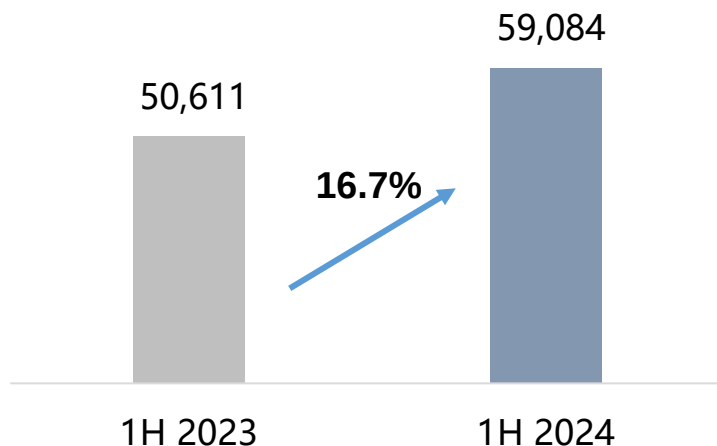


- 本期间本集团应用于车载和IoT等非手机领域的摄像头模组业务取得明显进步，销售数量同比增长约100.4%，环比增长约11.3%。环比增长幅度不大，主要是主动放弃一些IoT领域的低端模组业务。
- 本期间，新能源汽车渗透率快速上升，自动驾驶业务快速发展，单车摄像头模组数量明显增长，因此，国内外主要Tier-1客户摄像头模组需求明显增长、规格持续提升。而本集团与中国主要的新能源汽车品牌均建立了合作关系，尤其是与多家全球领先的Tier-1客户合作密切，合作项目陆续进入大规模生产，本期间，应用于智能汽车的摄像头模组的销量同比增长超过15倍，出货量突破200万件。

» 亮点四: 集团其他业务向好发展

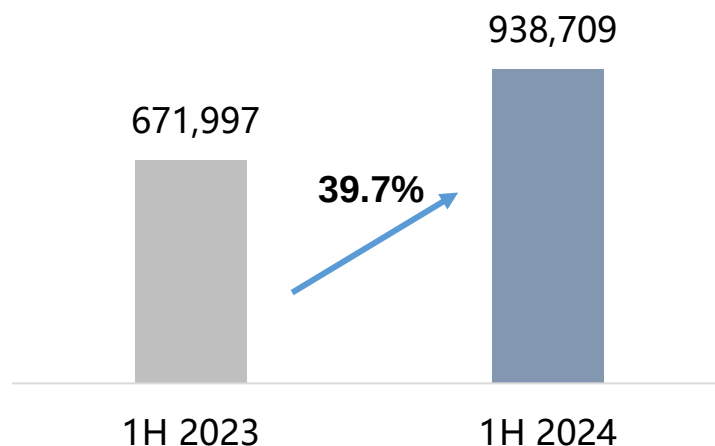
指纹识别模组销量(pcs K)

1H 2023 VS 1H 2024



新钜科技营收大幅增长(TWD K)

1H 2023 VS 1H 2024



- 生物识别模组业务: 本期内, 指纹识别模组的销量同比增长约 16.7%, 其中高端产品光学识别模组占比有所增长, 占比由去年同期约61.6%提升至本期期间的75.0%。另外, 超声波指纹识别模组于期内顺利量产, 上半年累计销售达到近40万颗, 全年发展前景看好。
- 联营公司镜头业务: 本期内, 受惠于手机市场回暖以及产品结构改善, 集团联营公司新钜科技的营收同比大幅上升39.7%, 毛利率由去年同期的-10.5%大幅改善至期内的约7.9%。

»» 亮点五: 客户结构进一步改善

新手机客户

美国G客户

新车载客户
国际Tier-1 B客户(定点量产)
日系合资车厂(供应商资格)

新IoT客户
美国M客户(供应商资格)



»» 亮点六: 产品类别进一步扩大

激光雷达模块

1. 获取领先无人机客户定点项目
2. 进入车载Tier-1 大客户AVL

超声波指纹

1. 国产超声波指纹方案市占率最高

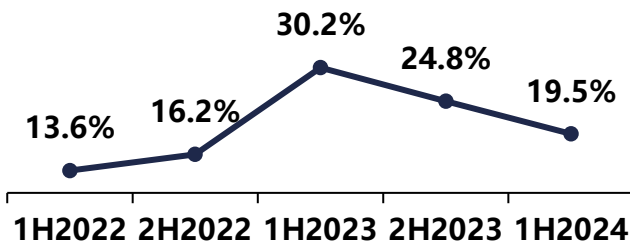
安防相机(COB)

1. 取得大客户AVL

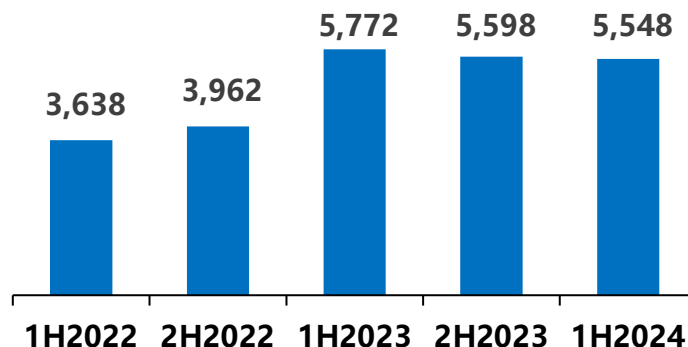


» 亮点七: 财务稳健, 可持续发展能力向好

经调整资本负债净值比率



现金资产 (人民币 百万)



► 公司的资本负债净值比率同比及环比提升, 主要由于现金及现金等价物同期减少。期末银行借款约为人民币41.4亿元, 较去年底减少约5.3%。按期末总现金资产口径计算(包括现金及现金等价物、原到期日逾三个月的银行定期存款、已抵押银行存款、按公允价值计入损益的金融资产和按摊销成本计量的金融资产等)的合计金额达至约人民币55.5亿元, 完全覆盖银行借款。此外, 速动比率、经调整资本负债净值比率等都持续向好, 可见在恶劣的宏观环境下本集团仍然保持稳健的财务状态。

»» 亮点八: 练好内功, 流程建立健全初步完成

通过IPD及LTC变革, 强化垂直整合能力, 实现销售和研发数字化



• 交易过程可视可追溯



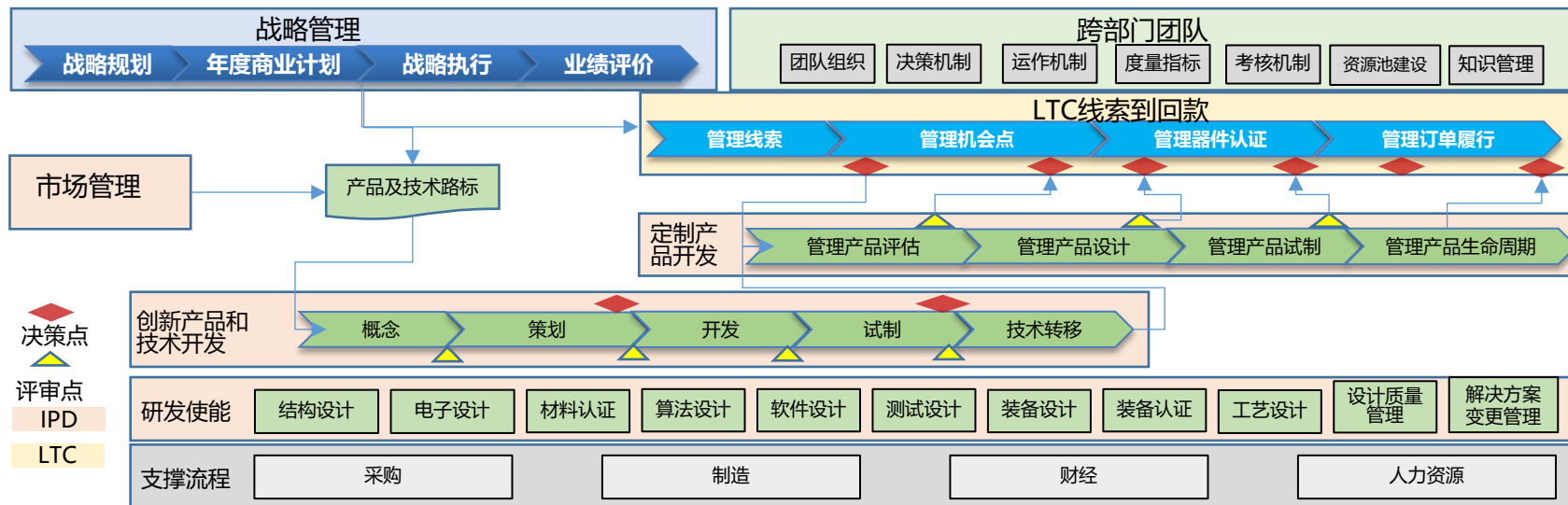
• 线上协同研发
• 数据多系统集成



• 研发过程数字可视可追溯
• 研发知识库管理

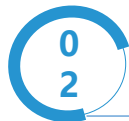


订单过程数字可视可追溯

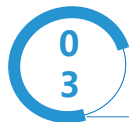




2024年上半年业绩回顾

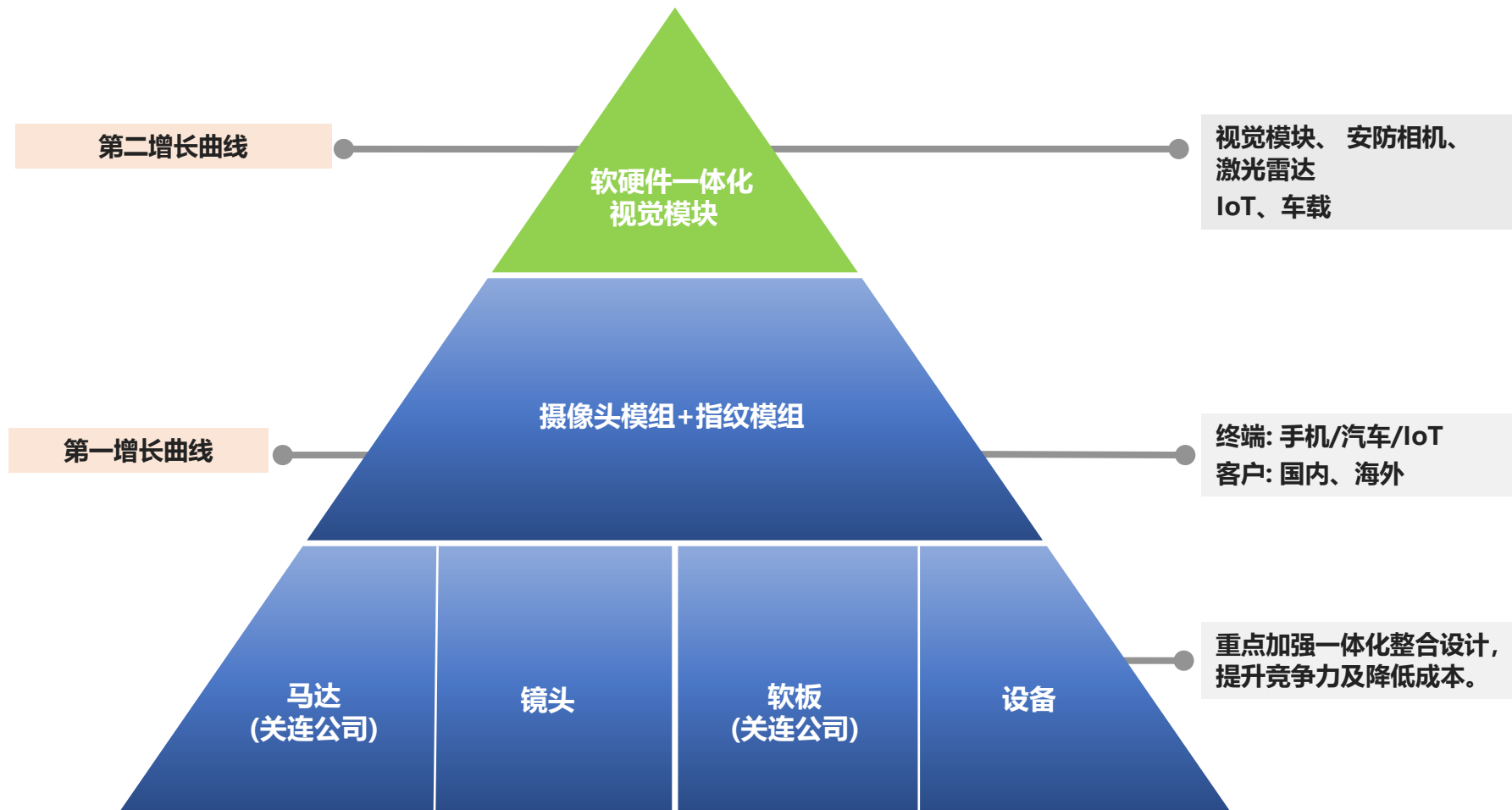


手机/车载/物联网业务进展



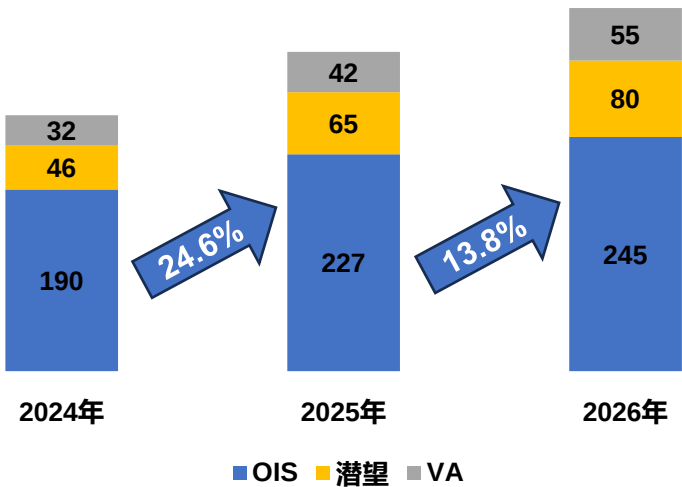
丘钛战略

»» 丘钛业务增长模式

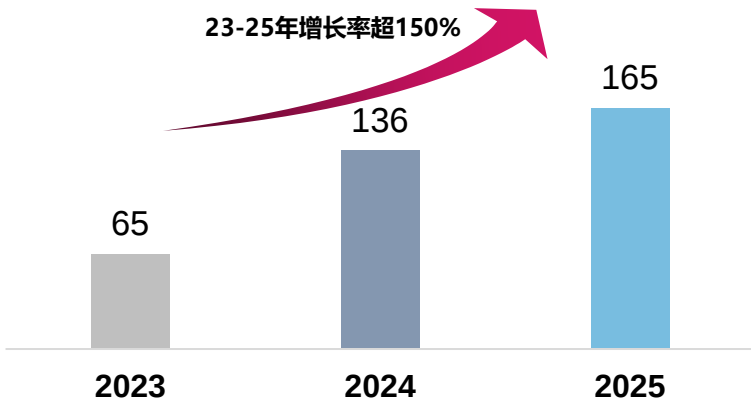




2024-2026国内终端高端产品需求（数量-KK）

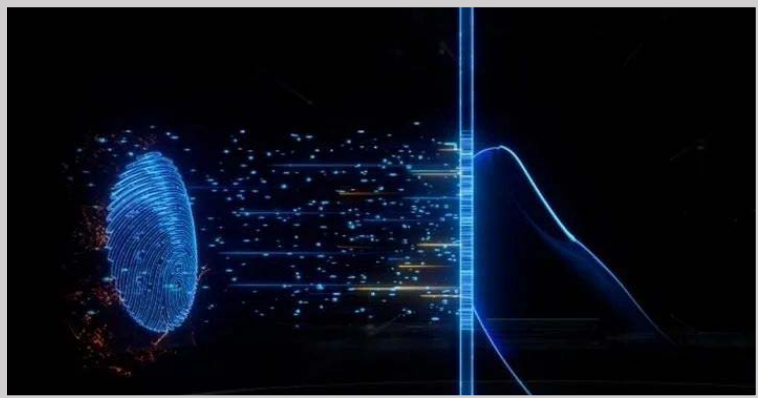


全球潜望摄像头总需求趋势（数量-KK）



*数据为基于市场消息的综合预测，仅供参考

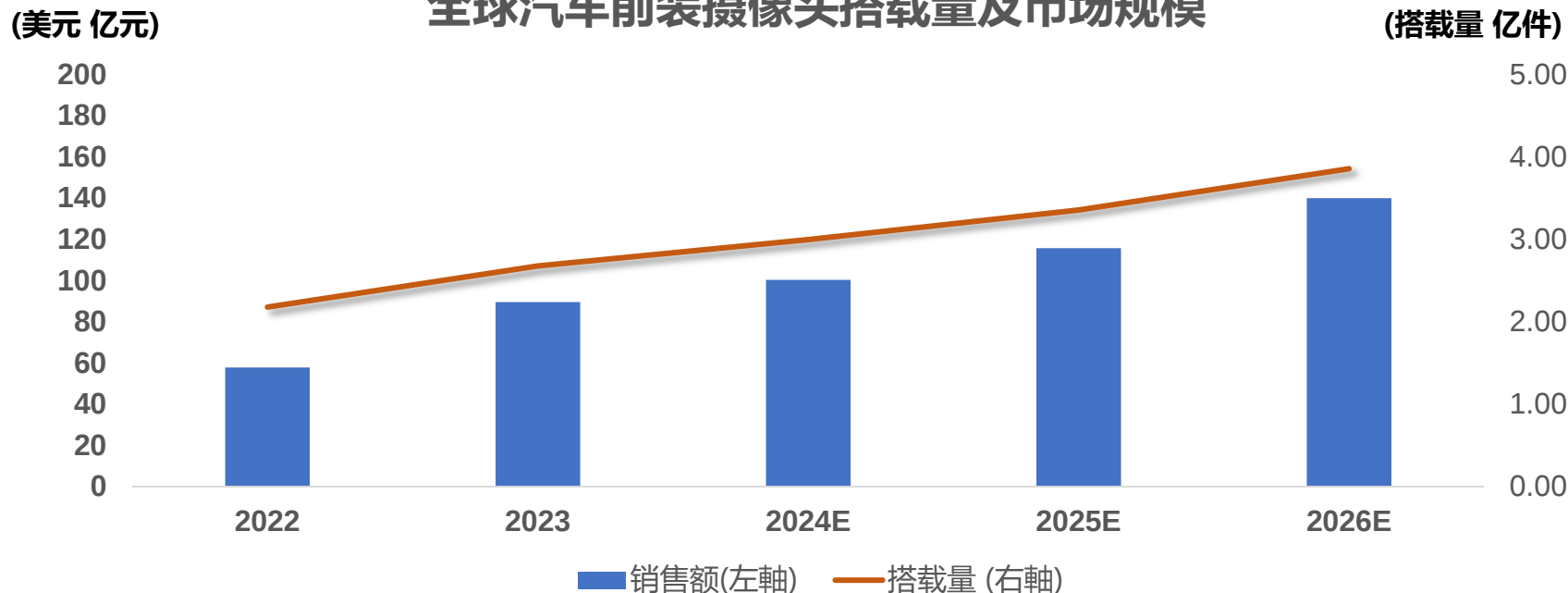
- 国内OIS智能机渗透率持续增加，本期间丘钛带OIS的摄像头模组出货约2,700万件，其中潜望式OIS模组为未来产品重点方向。
- 潜望模组作为第二主摄，正进一步下沉至中高端机型，未来三年出货预测较本年初有所上调。架构呈现多形态，满足不同需求；高性能、小型化、低成本为主要技术路径。



随着屏幕往高分辨率及低功耗发展，对屏幕透过率的要求更高，超声波技术的物理性更有优势，故作为新产品开始被广泛应用

	电容指纹	光学指纹	超声波指纹
屏幕透过率要求	不适用	对透过率有要求，一般需要2%以上透过率 (极限>1%以上)	不限
外观效果	外部开孔	隐蔽屏下,无需开孔	隐蔽屏下,无需开孔
手指污染	湿手指影响效果	干手指影响效果	无影响
拓展功能	无	增加LED/PD可以实现健康检测	超声波芯片可以同时做到健康检测

全球汽车前装摄像头搭载量及市场规模



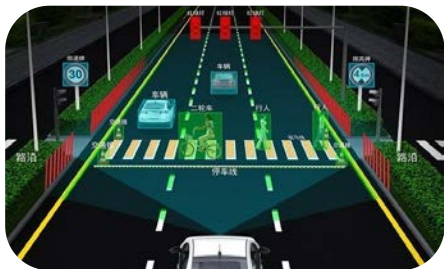
***数据为基于市场消息的综合预测，仅供参考**

➤ 根据国内第三方汽车智库统计，2024年上半年17大中国新能源车企车载摄像头需求突破2,100万颗，已经接近去年三个季度总和，上半年国内新能源汽车单车摄像头模组数量达到约6.97颗。

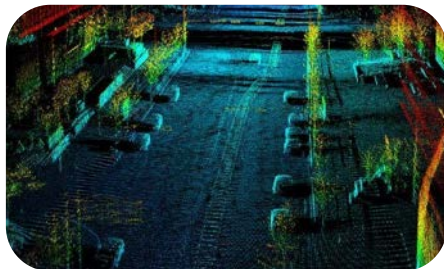
目标	丘钛模式	业务进展
在汽车摄像头领域复制丘钛在手机摄像头领域的市场地位	坚定把全球Tier-1作为主要客户 坚定成为车载COB模组的领导者	产品: 全面覆盖 ADAS\环视\智能座舱模组 客户: <u>国际国内Tier-1:</u> H客户、C客户、B客户 <u>国内新能源车厂:</u> 比亚迪、小鹏、蔚来、问界、埃安、吉利 销量及产能: 2024上半年销量同比增加超15倍 总产能突破1KK/月 战略合作: 与平台公司创建视觉联合实验室

- 1)产品线覆盖车载全系列摄像头并实现大规模出货
 2) 成为国内Tier-1 H客户CCM第一供应商，国际Tier-1 B客户量产出货
 3) 加快日、法、加、德海外Tier-1客户认证
 4) COB产品按计划推进，预计两大客户在25年Q1进入量产

车用摄像头



激光雷达



毫米波雷达



多模态传感器的早期融合
在特征提取前对多个传感器的原始数据进行融合，达至最佳的自动驾驶效果

增强环境感知能力

提高决策可靠性

提高算法效率

类型	市场预测更新	丘钛合作情况
消费无人机、行业无人机、手持产品	➢ 发展低空经济，助力行业及消费无人机发展，需要搭载激光雷达于短时间内获取大范围三维地标空间信息，未来年需求量可达100万件 ➢ 全景相机每年出货约151万台，年复合增长率约11.5%，运动相机每年出货约266万台，年复合增长率约15%。	➢ 为全球最大无人机品牌的标杆供应商，产品覆盖主摄模组，避障模组及激光雷达 (短期内量产)
XR 光学产品	➢ 2024 全球 VR 预计销量 844万台, 较 2023 年增长 12%，扭转过去两年的销量下滑趋势，并预计VR/MR 产业于2027年爆量增长。 ➢ 2024年 全球AR出货量增长约90.4%，约 95.3万部，并预计将持续增长，至2027年达1550万台。	➢ 覆盖主要中国大陆及台湾VR品牌，包括PICO、HTC、DPVR等 ➢ 美国M品牌取得Vendor code，多个项目讨论中，目标年内取得定点。
软硬件一体化视觉模块	➢ 2024年，北美VC的摄像头硬件市场规模估计达27.9亿美元，USB Streaming 摄像头的市场规模估计达54亿美元，两者均以超过10%复合增长。	➢ 以QT算法+光学模块能力，目标切入欧美国际品牌客户
机器人	➢ 机器人传感器市场2023年规模超过20亿美元，估计2023至2028年年复合增长率逾11.5%，其中视觉传感器的发展最迅速	➢ QT與国际领先的传感器龙头展开合作，共同开发项目。

*数据为基于市场消息的综合预测，仅供参考

消费无人机

行业: 步入成熟期, 需求稳定, QT目前为摄像头产品主要供应商, 持续加大份额

产品: 1寸大底产品/Lens+马达组装/3D产品



行业无人机

行业: 行业应用伴随政策的完善, 为下一阶段发展的增长引擎; 应急、物流、植保、巡检、防灾减灾、地质气象是主要应用场景。QT目标争得主要份额

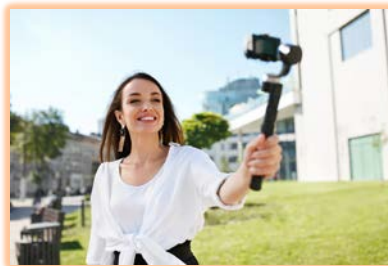
产品: 摄像头及激光雷达

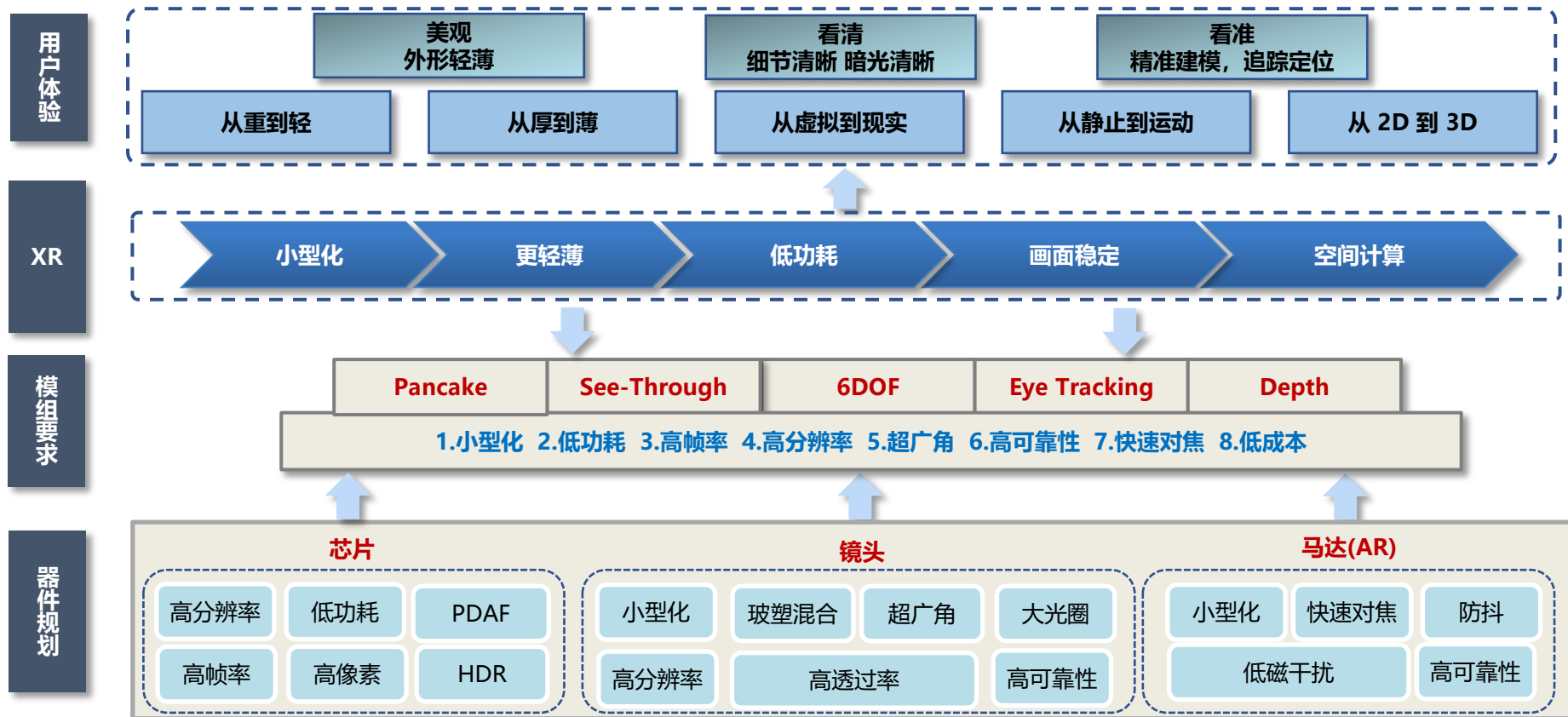


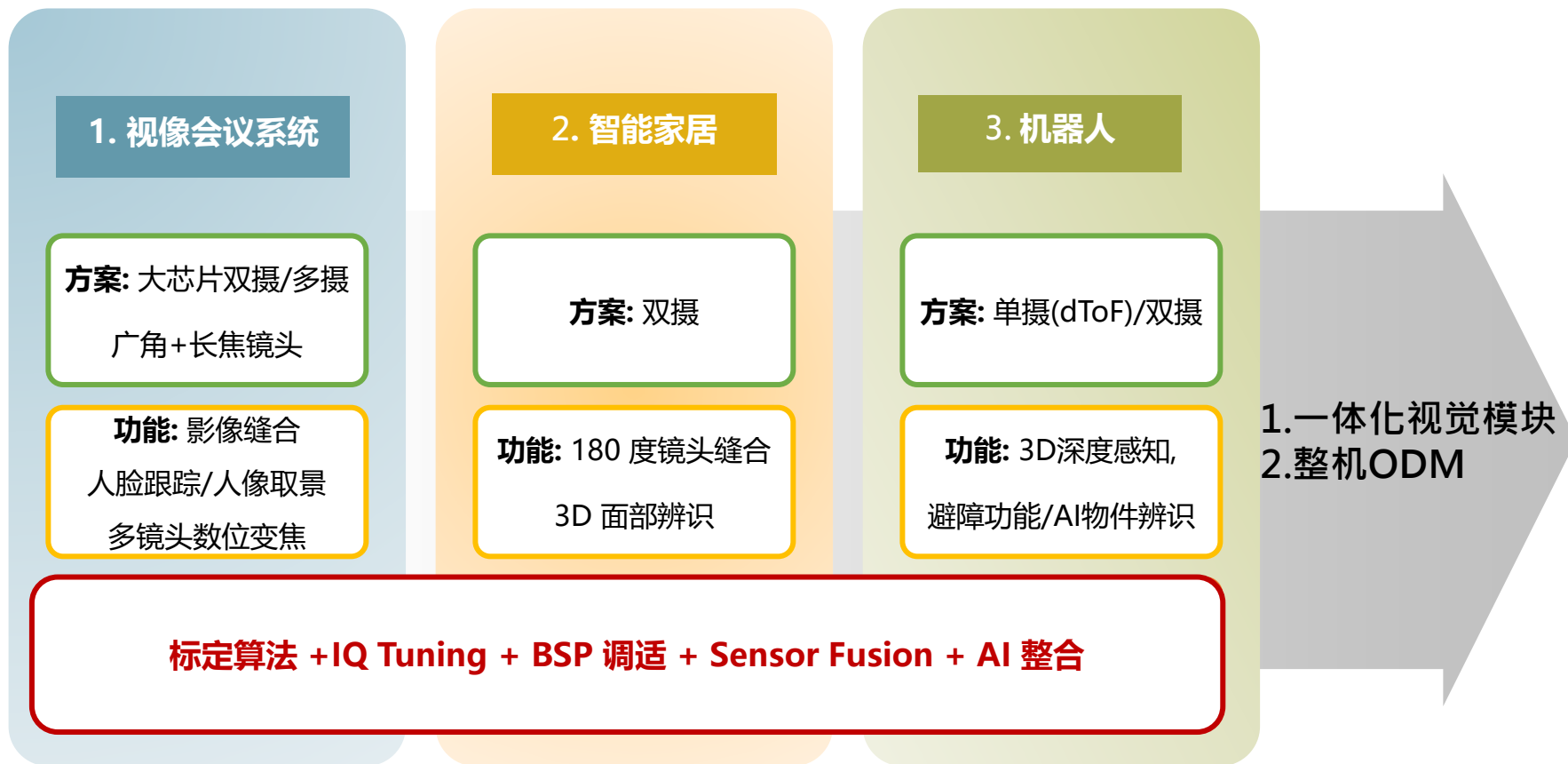
手持产品

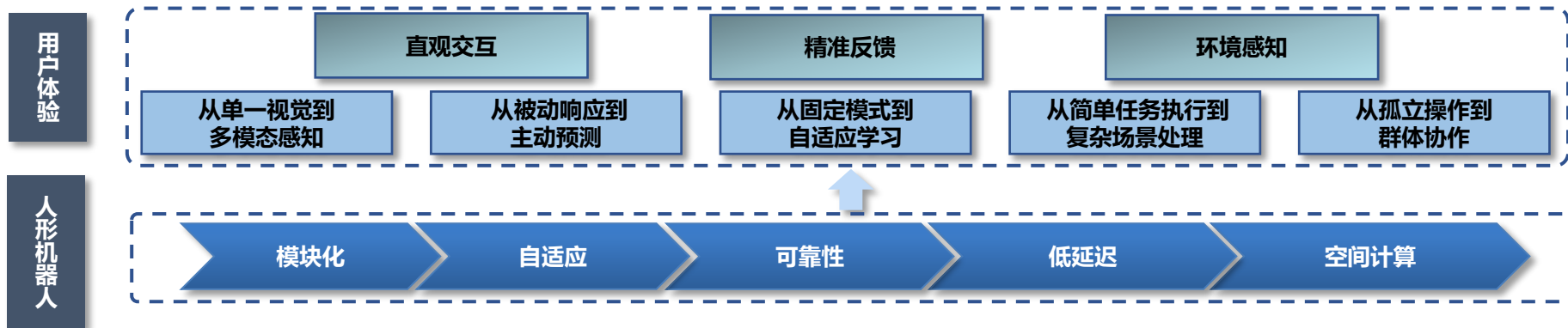
行业: 主要应用于手持云台, 全景相机, 运动相机, 估计全年销量翻倍, QT争取成为50%+供应商

产品: 180度大鱼眼主摄, 1英寸大底摄像头









目录

CONTENT

01

2024年上半年业绩回顾

02

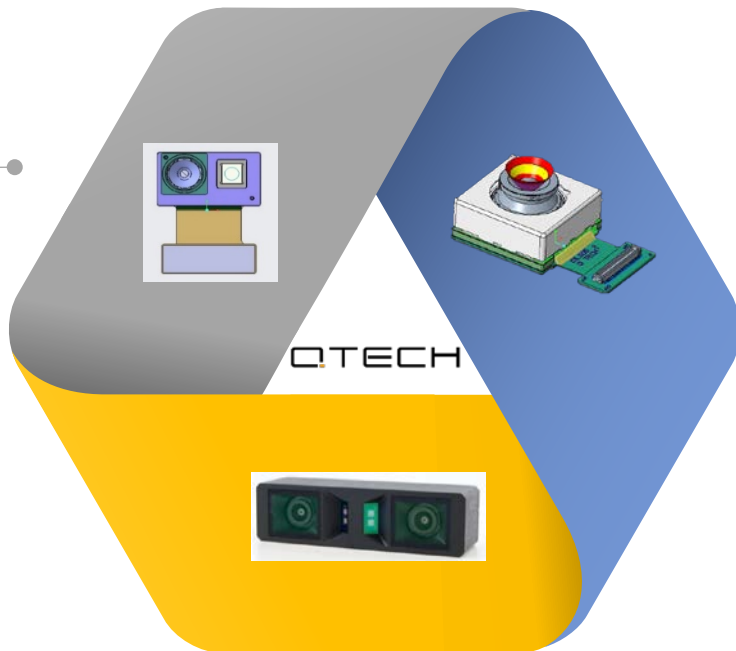
手机/车载/物联网业务进展

03

丘钛战略

丘钛做什么

- 摄像头模组
- 系统视觉模块产品
(AI + SoC + Camera)



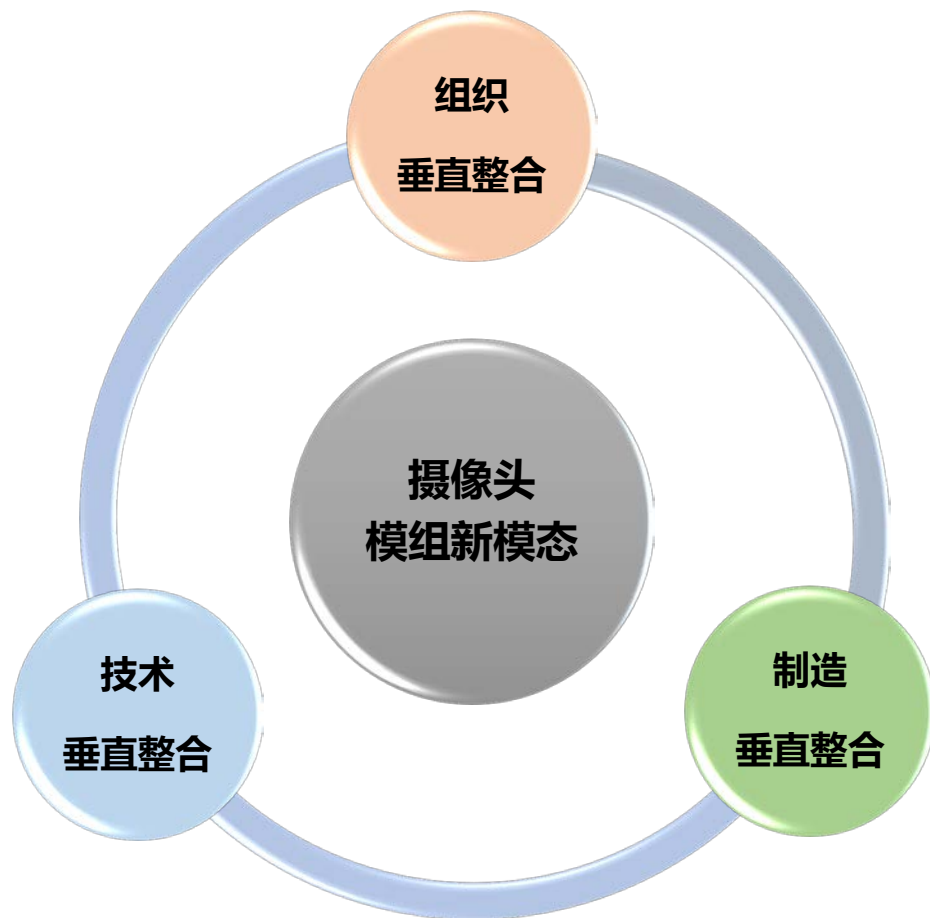
垂直整合

摄像头模组产业链垂直整合

- a) 马达
- b) 镜头
- c) 软板
- d) 光学器件
- e) 算法
- f) 设备

产品应用场境

- 智能手机/平板
- 智能汽车
- 物联网终端



垂直整合研发能力

马达研发能力

镜头研发能力

算法能力

自动化设备能力

模组能力

生产精益化 Lean Production

01



控制智能化 Intelligent Control

04

02

制造自动化 Automation



03

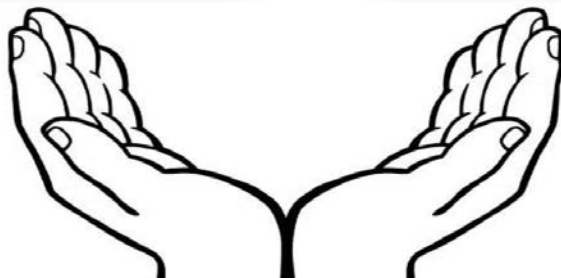
过程数字化 Digitization

价值定位:

全球一流模组工艺，全球领先的马达和算法技术，提供对标单反，超越人眼的摄像头模组和软硬一体化光学模块

技术领先

智能制造



设计/工艺/设备/
材料/软件/IT/IP
七大技术平台

工业互联网
大生产体系

流程组织

核心价值观文化

全球领先的客户队列



丘鈇科技(集團)有限公司

THANKS

给 机 器 带 来 光 明