

文章转载自:超宇宙之道

文:VR陀螺煎饼

来源:VR陀螺

苹果市值一夜蒸发457亿美元

在缩水255亿元，净利亏损26亿元之后，2022年，欧菲光将目光投向了元宇宙。

2022年4月26日，深圳欧膜科技股份有限公司，It (002456。SZ)正式宣布:基于公司发展需求，结合未来宏观经济环境、行业发展形势和公司所处发展阶段，深圳欧膜科技股份有限公司及时调整新的战略规划，决定整合物联网生态事业部，涵盖智能门锁、网络摄像机(IPC)、机器人等相关产品；元宇宙事业部负责VR/AR领域的光学镜头、影像模组、光学和机械模组以及整机的组装和制造。

来源:VR陀螺

这是欧菲光自2010年上市以来罕见的业务结构调整。正如深圳欧膜科技股份有限公司在公告中所述，此次业务集团调整是基于内部和外部因素。

从其战略的调整可以看出，深圳欧膜科技股份有限公司在整合的同时，勾勒出了自己庞大的元宇宙商业版图，试图在新的机遇下，探索出一条拯救其近年来低迷的股价和尴尬的财务数据的新路。

被踢出了水果链

合同水量255亿元，年亏损26亿元。

深圳欧膜科技有限公司，It对“元宇宙”的重视源于近两年消费市场VR/AR行业的良好反馈，但更重要的是深圳欧膜科技有限公司，It原手机行业“潜水”业务下滑所致。

作为苹果概念股的龙头企业，深圳欧膜科技股份有限公司曾经风光无限。

2016年，欧菲光通过收购索尼电子华南有限公司(台达，广州)，获得了索尼相关摄

镜头模组技术的专利和授权，成功进入苹果供应链。

得益于苹果电子产品在全球的强劲消费需求，2016年至2019年，苹果为深圳欧膜科技有限公司创造了大量营收，其营收从2016年的267.5亿元增长至2019年的519.7亿元。2019年，麦冬手机镜头模组出货量行业第一，创造了自己的神话。

然而，深圳欧膜科技有限公司的传奇并没有永远延续下去。2020年，南昌欧菲光科技有限公司被美国列为贸易实体。当年欧菲光营收483.5亿元。从数据上看，贸易清单还没有对其产生很大影响。

来源:VR陀螺

时间已经到了2021年2月。文泰科技公告称，已与深圳市欧膜科技有限公司(以下简称“欧膜科技”)集团有限公司签署《收购意向协议》，拟以现金方式购买深圳市欧膜科技有限公司(以下简称“欧膜科技”)拥有的与向特定境外客户供应相机相关的业务资产，具体包括深圳市欧膜科技有限公司(以下简称“欧膜科技”)持有的广州三角洲100%股权，以及业务资产、无形资产、存货等。与向特定海外客户供应相机相关。

至此，实体名单对深圳欧膜科技有限公司，It的影响不言而喻，深圳欧膜科技有限公司，It也退出了苹果的供应链，使得其营收数据在一夜之间回到了2016年的水平。深圳欧膜科技股份有限公司2021年年报数据显示，深圳欧膜科技股份有限公司2021年营收228.4亿元，同比下滑52.75%。归属于上市公司股东的净利润为负26.2亿元，同比下降34.99%。

受多重环境因素影响，如退出苹果供应链、长期疫情、手机市场增长缓慢等。，欧菲光面临着一系列差距巨大的财报数据，业务布局亟待改革，市场策略亟待调整。

于是，2022年，深圳O-film Tech Co.，It瞄准了这两年吸金最多的“元宇宙”。

来源:网络

深圳奥影科技有限公司，进入VR/AR供应链

四大业务线布局

欧光以光学起家，以供应相机模组和光学元件为主营业务，包括但不限于智能手机

、智能汽车等行业。在超宇宙的产业布局上，深圳欧膜科技有限公司野心勃勃，几乎想覆盖从VR/AR光模块到代工生产的整个供应链。

根据深圳市奥影科技有限公司公告、It早前的战略调整以及2021年线上业绩发布会相关信息，欧菲广元宇宙事业部包括光学镜头、影像模组、光机模组、VR/AR领域整机组装制造四大部分。

具体来说:

光学镜片方面，深圳欧膜科技有限公司，It可提供VR头戴式非球面镜片、VR/AR镜头组、VR目镜等产品；

图像模块方面，欧菲光表示，借用手机图像模块、3D感知模块的技术研发优势，将拓展FPV(第一人称视角)相机模块、SLAM双摄模块、VR眼球追踪模块、VR定位相机模块；

在VR/AR光机方面，深圳欧膜科技股份有限公司成立了专门团队，布局LCOS光波导模组、水盆双目光机模组、LED光波导模组、Pancake光机方案等技术路线。据说深圳欧膜科技有限公司，It还将布局VR/AR眼镜、头戴设备的整机组装制造业务。

在这四项业务中，光学镜头和影像模组是深圳欧膜科技有限公司的现有业务，而VR/AR光机模组和OEM生产是新业务。RD并不是深圳欧膜科技有限公司这样的制造企业的强项，所以在VR/AR光学方向，深圳欧膜科技有限公司的布局主要是基于市场上现有的光学和机械案例而“复制”的。

欧菲光的制造业基础雄厚，这种产品布局实际上有利于其商业化路径的形成和短时间内营收的实现。同时，OEM业务的增加，也让深圳欧膜科技有限公司与XR行业原有的光机电模组厂商相比，显得“面面俱到”。对于品牌厂商来说，有利于降低产品的中间运输成本，协调整体包装价格，进一步降本增效。

那么问题来了，在拓宽业务轨道，深化元宇宙布局后，深圳欧膜科技有限公司能否重现昔日辉煌？

来源:VR陀螺

元宇宙能否给欧菲光带来第二春？

陀螺2021年度全球VR/AR行业发展报告显示，去年VR/AR硬件销量突破1000万台，行业完成了从B端到C端市场的转型。未来几年，随着光学技术的进步和Meta、Byte等大厂商的持续投入，预计2025年出货量将突破1亿台。

作为VR/AR的前端供应链厂商，受益于市场的蓬勃发展，VR/AR供应链的龙头企业歌尔和虞舜光学给出了自己的参考数据：

歌尔股份2021年业绩快报显示，公司2021年实现营收782.21亿元，同比增长35.47%；实现净利润42.75亿元，同比增长50.09%；对于业绩大增，歌尔表示主要是公司VR虚拟现实、智能穿戴、智能无线耳机等产品销售收入增加所致。

虽然歌尔并没有单独具体区分VR/AR业务，但其年报中33次提到VR/AR，21次提到智能穿戴，19次提到智能无线耳机，似乎已经表达了其业务重心。

作为光学行业的竞争对手，虞舜光学在2021年财报中给出了具体的参考数据：

2021年，虞舜光学的年收入约为374.97亿元。从主要产品的收入排名来看，VR/AR相关产品的收入排名第三，仅次于手机和车载相关产品。2021年营收约13.4亿元，2020年约6亿元，增长约123.3%。

来源:网络

随着歌尔和虞舜光学的数据增长，也难怪深奥影业科技有限公司(Shenzhen O-film Tech Co., It)跟随内心，布局超宇宙事业部。

但基于目前的VR/AR产业链，有很多光机模组厂商和OEM厂商，品牌厂商也有相对固定的合作伙伴。况且欧菲光的部分业务布局比较晚，所以深圳欧膜科技有限公司，It的元宇宙之路不会一帆风顺，至少短期内，很难出成绩。

标签

最后，值得一提的是，4月26日，深圳欧膜科技有限公司宣布战略调整，整合袁宇事业群后，同花顺相关数据显示，4月27日，欧菲光股价达到2014年2月以来的最低价，为每股4.95元——看来袁宇的热度拉不动深圳欧膜科技有限公司的股价

来源:同花顺

作为一家市值数百亿的供应链企业，欧菲光曾经是神话版。在外部政策的巨大影响下，财报数据一落千丈，让人感到可惜。

2022年，深圳奥影科技有限公司瞄准了元宇宙。在原始资本积累和市场倾斜的双重优势下，深圳欧膜科技有限公司，它在VR/AR行业能走多远、多深，让子弹飞一会儿？

*免责声明:本文仅供信息分享，不作为任何投资建议。