

证券代码：003019

证券简称：宸展光电

## 宸展光电（厦门）股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

编号：IR2023-003

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 checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他_____
参与单位名称	5月25日：雄峰汽车、皆联科技、诚德房地产、丰和盛贸易、兴龙彩印、中航信托等； 5月31日：东方财富证券、中航证券、东兴证券、中汇金投资、西部利得基金、中欧基金、德邦基金、创金合信基金永正投资、上海理石投资、六禾投资、奕睿私募基金管理(上海)、荷和投资、贤盛投资、宁波真和投资等； 6月5日：西部证券、平安证券、山楂树资产、深圳恒健远至投资； (排名不分先后)
时间	2023年5月25日、31日及6月5日
地点	分别在上海市徐汇区交大慧谷科技商城、公司会议室
上市公司接待人员 姓名	副总经理陈建成、财务总监兼代理董秘徐可欣（线上）、投资总监赖洲洋、投资关系经理邓晨曦、证券事务代表张玉华
<b>投资者关系活动主要内容：</b> <b>一、公司基本情况介绍：</b> 4月28日，公司发布了2022年报、利润分配议案和2023年一季度报。 1、2022年度公司实现营业收入18.12亿元，同比增长13.79%；归属于上市公司股东净利润2.61亿元，同比增长72.82%；实现扣非净利润2.51亿元，同比增长96.85%；基本每股收益1.77元/股，同比增长71.84%。 2022年度公司业绩增长的主要原因： (1) <b>营收持续稳定增长：</b> 公司加大市场拓展力度，客户基数不断增大，新客户、新项目	

增加；同时，欧美市场出现补库存的需求。

(2) **降本增效**：不断提升供应链管理及生产管理效能，降低了成本，提升了产品毛利率；同时，持续推进更高毛利的自主品牌战略，带来新的利润增长点；

(3) **优化产品结构**：公司产品结构进一步优化，一体机类产品销量持续提升，进一步增强了公司盈利能力；

(4) **其他因素**：原材料价格回落、汇率变动等因素对公司利润水平提升带来积极影响。

## 2、2022 年公司利润分配议案

结合自身发展战略，公司在保证正常经营和持续发展的前提下，拟定 2022 年度利润分配方案：**向全体股东每 10 股派发现金股利 8 元（含税）、送红股 1 股**；不以资本公积金转增股本，剩余未分配利润结转以后年度。

3、2023 年一季度，公司实现营收 3.64 亿元；实现归属股东净利润 3775 万元。受到欧美市场需求疲软等因素影响，一季度营收和利润都较去年同期出现一定下降。

4、根据公司战略发展规划，并结合国内外市场环境变化，2023 年公司将采取以下措施，促进经营业绩稳定增长。

(1) 组织架构调整，OEM 和 OBM 并驾齐驱，进一步提高自主品牌的收入占比；

(2) 聚焦主业，开启全力攻击模式，从市场、产品和研发等方面发力，做大做强业务收入和利润贡献；

(3) 借助投资并购等方式，把握新技术发展带来的新市场机遇，在工业物联网、新能源车载和海外市场拓展等方面实现突破，打造第二成长曲线；

(4) 以人为本，加强内部人员管理、供应商管理和经销商管理，打造卓越合作伙伴关系。

**5、对外股权投资项目介绍**：2023 年 5 月 25 日，公司发布对外股权投资公告，公司全资子公司萨摩亚宸展拟以自有资金向 ITH 增资不超过 1,357.19 万美元，认购股数不超过 1,357.19 万股。通过增资 ITH，宸展光电参与到 ITH 的 Pre-IPO 轮股权投资。

## 二、主要交流问题：

### 1、ITH 股权投资的目的和对公司营收以及利润的影响？

回复：根据公司战略发展规划，及财务投资考虑，公司全资子公司萨摩亚宸展拟以自有资金方式向 ITH Corporation 增资不超过 13,571,897 美元，认购股数不超过 13,571,897 股。通过参与 ITH 的增资，公司直接参与到芯片设计公司 ITH 的 Pre-IPO 轮股权投资。一方面，从

财务投资角度看，因为 ITH 的整体估值较对对标公司存在一定的折价，若标的公司在未来 1-2 年成功实现上市，宸展光电将获得一定的资本利得，增加公司利润。同时，按照台湾芯片设计公司常规股利分配水平测算，持有期间的股利分配，也值得期待。另一方面，显示和触控芯片属于触控显示屏和工业电脑的重要原材料，芯片设计公司更是行业生态圈的重要参与者。通过股权投资，我们希望与上游核心企业建立更加广泛和深入的合作关系，提升供应链管理能力和上下游的业务整合能力。

## **2、工厂产能情况如何？**

回复：产能方面，目前工厂的产能利用率在 80-90%左右，能够满足订单需要。其中厦门厂区最大产能 75 万台/年，利用率 80-90%；桃园厂区大尺寸线 4.8 万台，中小尺寸 13.2 万台，以车载案子为主。通过增加产线或人员班制编排，还可增加至少 40-50%的产能。

## **3、2023 年，国内市场拓展方向和具体规划？**

回复：国内市场一直是公司重点布局的方向，也是业绩增长的重要突破口。公司调整了组织架构，OEM 和 OBM 并驾齐驱，且针对国内市场，我们建立了区别于国际市场的独立业务团队和产品规划。在具体的竞争策略上，我们将重点整合瑞迅科技的产品线，广泛建立销售渠道；并发挥海外工厂优势，加强与头部大客户的合作。

## **4、中美贸易摩擦对公司业务的影响？**

回复：放眼全球，因为政治问题造成的全球贸易风险无处不在，特别是中美贸易摩擦，对我们的业务拓展和供应链管理造成了一定的影响。但是公司会继续发挥台资企业的天然优势，并提前采取相应措施，减少贸易摩擦对公司业务的影响，化危险为机遇。

## **5、公司是否有海外建厂的计划？**

回复：为提升公司对市场的应变能力，应对可能的贸易摩擦升级，同时为了更好的为客户提供本地化服务，公司确实有海外建厂的计划。目前公司正在评估各种可行的方案。

## **6、2023 年公司投资并购的方向？**

回复：供应链整合和行业应用拓展一直是公司投资并购的主要方向。2023 年，我们将重点关注物联网、智能车载和人工智能在细分行业的应用等领域。同时，海外优质资产也是布局的一个方向。

## **7、大股东限售期至 2023 年 11 月，未来是否有减持计划？**

回复：因大股东持股仍在限售期，目前暂时未知其是否有减持计划，具体情况以公告

为准。

#### **8、公司在 AI 人工智能方面的布局？**

回复：人工智能及 GPT 的发展将带动市场对人机交互终端设备、边缘运算及数据传输等产品的需求。公司目前主要提供人机交互智能设备及解决方案，就是人工智能技术应用的重要载体，公司在人工智能及 GPT 的发展上不会缺席。此外，公司参股子公司--瑞迅科技的嵌入式产品(主板)、边缘运算、互联网产品都可在人工智能及 GPT 领域上被多方面应用。

#### **9、公司新能源车载显示业务的在手订单情况？**

回复：公司通过参股鸿通科技，参与到新能源车载显示业务。目前，我们与美国多家知名新能源整车客户都有量产项目和定点项目，与国内的新能源新秀厂商也有定点项目在开展。目前，几个项目都比较顺利，为未来扩大营收空间打下了基础。

#### **10、目前，公司各类产品的收入占比情况如何？**

回复：宸展光电在持续优化产品结构，至 2022 年，一体机的营收贡献超过 42%，较去年提升了 4 个百分点，一体机已经成为第一大类产品。

#### **11、2023 年，一体机占比预计会达到多少？公司未来对一体机业务的规划？**

回复：一体机业务不仅对宸展光电的营收增长至关重要，更是公司软硬件研发和系统总成能力的体现。2023 年，我们会继续加大一体机业务的研发投入。同时，在销售策略上，我们会加大模组和显示器等存量客户的需求挖掘，特别是一体机使用较广的零售行业客户。最后，借助参股公司瑞迅科技在物联网行业的技术优势，积极拓展新客户和新运用场景。我们期望，一体机的营收贡献能达到 45-50%，较 2022 年再上一个台阶。。

#### **12、人民币汇率变动对公司二季度利润的影响？公司未来三年的业务规划？**

回复：因为公司营收超过 90% 来自欧美等境外市场，且以美元计价，人民币贬值对公司业绩为正面影响。

虽然受到外部环境的各种挑战，但我们依然对未来充满信心。一方面，零售和金融等传统下游行业市场空间大，平均增速仍会保持 10-15%。另一方面，工控、博弈和医疗等新兴行业增速将更高，这也是宸展光电未来重点布局的方向。最后，随着自有品牌 Micro-touch 销售体系的不断完善，以及车载显示业务和物联网业务的不断成熟，公司营收将保持增长。保守估计，宸展光电 2025 年相较 2022 年产值翻倍，利润增速预计会高于营收。

**13、2023 年，国内市场如何布局？以及国内的主要竞争对手有哪些？**

回复：国内市场一直是公司重点布局的方向，也是业绩增长的重要突破口。公司调整了组织架构，OEM 和 OBM 并驾齐驱，且针对国内市场，我们建立了区别于国际市场独立的业务团队和产品规划。在具体的竞争策略上，我们将重点整合瑞迅科技的产品线，广泛建立销售渠道；并发挥海外工厂优势，加强与头部大客户的合作。

商用智能交互显示设备行业厂商数量众多，竞争格局较为分散，行业集中度较低。境内 A 股市场另一类可比公司如视源股份、鸿合科技，均专注在大尺寸交互平板一个领域里，其他商用领域少有涉及，而我们的跨行业能力非常强，多领域均衡发展。

注：调研过程中，公司严格遵照《上市公司信息披露管理办法》等规定，未出现未公开重大信息泄露等情况。

附件清单（如有）	无
日期	2023 年 6 月 6 日