

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：IR2024-002

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他_____
参与单位名称	长江证券、西部证券、国盛证券、华夏基金、上海勤辰私募、国泰基金、太平养老、东吴基金、富安达基金、上海飞马投资、上海乘是资产。
时间	2024年6月13日下午16:30-18:00 特定对象调研； 2024年6月14日上午10:00-11:30 路演活动； 2024年6月14日下午16:00-17:30 路演活动。
地点	公司会议室、投资机构会议室等
上市公司接待人员 姓名	投关经理赖洲洋
投资者关系活动主要内容： 一、2023 年年报情况： 2023 年，公司实现营收 13.37 亿元；实现归属于上市公司股东的净利润 1.78 亿元。受到主要客户去库存影响，整体营收和利润都同比出现下滑。但公司不断提升供应链管理及生产管理效能，确保产品毛利率维持一定水平，保持较强的盈利能力。 二、2024 年一季度季报情况： 2024 年一季度开始，控股子公司鸿通科技并入报表。一季度并表后实现营收 6.41 亿元，同比增长 44.37%；实现归属于上市公司股东的净利润 6,528 万元，同比增长 94.10%。 三、公司 2024 年规划 基于 2024 年宏观和微观的环境变化，并结合公司的战略布局和发展目标，公司 2024 年的主要经营计划如下： (1) 立足 ODM、OBM MicroTouch™和智能座舱三大业务板块，多元协同发展，扩大公司营收规模；	

(2) 聚焦客户发展，实施“客户再增长”、“渠道引入”、“全球制造”和“研发投入”等策略，全面提升客户维护和拓展能力，提升市场竞争力；

(3) 多措并举，加强质量管理和供应链管理，加大 IT 投入；降本增效，提高运营效率，增强盈利能力。

四、主要交流问题：

1、公司一季度营收和利润中，主营业务和车载显示业务的贡献分别有多少？

回复：公司 Q1 合并报表的营业收入 6.41 亿元，其中主营业务贡献营收约为 60-65%。净利润方面，主要贡献来自主营业务；车载显示业务扭亏为盈，实现微盈。

2、公司一季度的毛利率只有 24%，较 2023 年全年的毛利水平出现下滑的原因？

回复：公司 2024 年 Q1 的毛利率为 23.84%，较 2023 年全年的 31.81% 出现下滑。主要受到合并报表的影响。主营业务的毛利率一直在提升。

3、主营业务毛利率的情况以及变动原因，对未来的预测？

回复：近几年，公司主营业务的毛利率持续提高，2023 年的毛利率为 31.81%，较 2022 年提升 322 个 BP。

毛利率提升的原因为：(a)设计和研发能力得到客户认可，自控料占比稳步提升；(b)加强了供应链管理，并应对价格变化趋势，及时调整采购策略；(c)较高毛利的 OBM 业务的营收贡献逐年提高。

未来，自控料占比和 OBM 营收贡献都还有一定的上升空间，但面板和芯片等原材料的价格波动会带来负面影响。

4、2024 年在手订单以及全年展望？

回复：公司 Q2 的在手订单充足，符合公司的预期。关于全年展望，因欧美需求复苏及 OBM MicroTouch™ 业务持续拓展，公司对 2024 年整体偏乐观。

5、OBM 自有品牌业务的贡献占比以及未来的预测？

回复：目前 OBM 在主营业务的占比为 20-30%。这两年，随着 OBM 渠道不断成熟和产

产品线不断丰富，客户拓展能力得到逐步提高，竞争力也将逐步加强。

6、一体机的占比是多少？

回复：2023 年一体机的营收贡献为 32%，受美国大客户“去库存”影响，占比较 2022 年有一定下滑。但 2024 年 Q1 恢复到 40% 以上。这说明了公司在软硬件研发和系统总成上的能力得到市场的认可。

7、公司所在的行业竞争格局是怎么样的？

回复：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。境内的可比上市公司，均专注在某一具体领域和行业，而我们的跨行业能力非常强，多领域均衡发展。同时，借助泰国工厂，TES 具备全球制造的优势，可更好的满足欧美客户的需求。

8、泰国工厂进度如何？什么时候量产？预计今年给公司增加多少营收？

回复：鸿通科技泰国厂的建设正按照计划顺利进行，预计今年下半年可开始量产。

9、2023 年底存储芯片的价格经历一波上涨行情，对公司的盈利是否产生影响？后市是否还会继续上涨？

回复：存储芯片价格上涨，确实会影响主板等原材料的价格。但公司芯片成本占比低，影响有限。同时，公司可以通过提前备货、远期合同锁定价格等策略，有效地降低原材料上涨对产品成本的影响。对于后市价格的判断，我们认为此轮价格上涨，是受到消费电子行业复苏，以及 AI 服务器需求爆发带来的阶段性行情，预计后市将趋于稳定，继续上涨的空间有限。

10、公司下一代产品的研发方向？

回复：随着 AI 技术的发展，AI 行业运用相关的硬件设计将是公司的重点研发方向，如 AICPU 的主板设计、摄像头嵌入等结构设计、AI 软硬件接口 API 研发、模拟测试 tools 设计等。

11、公司 2024 年的投资并购方向？

回复：2024 年，公司的投资并购仍会聚焦在上下游整合、新技术的行业应用和海外优质资产上。

12、公司发布了增资鸿通科技的公告，请问增资的具体用途是什么？

回复：增资资金主要用于在泰国购买土地、新建厂房及设备，进而提高公司在车载显示业务的生产能力，进一步提升公司的可持续发展能力及海外客户的维护能力。

13、鸿通科技一季度营收爆发式增长的原因，是否可持续？

回复：鸿通科技 2024 年 Q1 的营收确实较去年同比增加，主要是客户产品开始量产，管理层对鸿通科技 2024 营收保持乐观看法。

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

2024 年 6 月 17 日