

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：IR2025-004

投资者关系 活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 其他	<input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称	东方证券、个人投资者 20 人		
时间	2025 年 6 月 27 日 15:30-17:30		
地点	公司会议室		
上市公司接待人员 姓名	董事会秘书钟柏安、投关总监赖洲洋		
投资者关系活动主要内容： 一、公司经营情况介绍： 2024 年，公司实现营收 22.14 亿元，同比增长 31.76%；实现归属于上市公司股东的净利润 1.88 亿元，同比增长 18.16%。受欧洲客户拉货动能强劲，MicroTouch™品牌业务扩大，以及控股子公司鸿通科技的新一代产品陆续进入量产等多因素影响，公司营收和利润均实现两位数增长。 基于 2025 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 2025 年的主要经营计划如下： (1) ODM、OBM MicroTouch™和智能座舱三大业务板块顺势而变，积极调整战略，协同发展； (2) 继续完善全球制造体系，提升核心竞争力； (3) 持续提升核心技术研发能力； (4) 打造高效的全球化团队，拓展和维护全球客户。			

二、主要交流问题：

1、公司一季度营收规模，以及三大业务板块的营收占比？

答复：2025 年一季度，公司共实现营收 6.22 亿元，其中 ODM 业务板块的营收占比接近 60%；MicroTouch™自有品牌板块贡献 10%；而智能座舱板块贡献 30%左右。

2、2025 年 Q2 在手订单以及 2025 年全年营收规模展望？

答复：公司 Q2 的在手订单充足，符合公司的预期。关于 2025 年全年，公司管理层将克服美国关税和市场竞争加剧等各种不利影响，努力完成公司 2024 年限制性股票激励计划中制定的关于 2025 年的相关业绩目标。

3、TES 既有 ODM 与 Microtouch™等主营业务的毛利率的情况和变动原因，以及对未来的预测？

答复：ODM 与 Microtouch™业务 2025 年 Q1 的毛利率仍在三成以上。因一体机的营收占比提高，产品组合较去年同期略有变化，毛利率较 2024 年同期微幅下降。未来，MicroTouch™自有品牌业务仍有较大成长空间，毛利率存在提升的可能性。但不排除美国关税和原材料价格波动等不确定因素可能带来的影响。

4、2025 年，在主营业务，即商显板块，公司将采取哪些策略以促进营收和利润增长？

答复：公司在保持欧美 ODM 市场领先地位的同时，将积极把握行业竞争格局变化和地缘政治带来的机会，由商用人机交互 ODM 的单一引擎延展到消费电子 EMS 双引擎驱动，增强持续盈利能力。（1）在市场拓展方面，继续聚焦零售、金融和工控行业的新项目，并发挥产品组合优势和跨行业应用能力，持续拓展户外 Kiosk、医疗和游戏等新兴行业的市场机会。（2）在客户拓展方面，借助客户黏性和全球制造优势，增加在全球头部客户的渗透率。（3）自建和提升主板设计能力，加快进入类消费电子行业知名品牌商的供应链。

5、境内外的营收贡献占比各是多少？

答复：2024 年，境内外客户的营收贡献分别为 6%和 94%，与 2023 年的结构相近，公司的收入来源主要在境外。

6、公司的供应链是否会受到美国关税的影响？

答复：公司产品的主要原材料包括显示面板、触摸屏、集成电路、电路板、金属件、塑胶件等材料。这些材料除部分集成电路板(x86 主板)使用美国 Intel CPU 外，其他主要材料均已实现不同程度的国产替代和国内供应，受到关税的影响有限。

7、国内外智能车载显示行业的行业竞争格局是怎么样的？

答复：智能座舱和车载显示行业的参与企业较多，集中度也不高。传统的中外 Tier1 厂商借助规模优势和整车厂合作粘性，继续占据较大的市场份额。而传统面板厂逐步向下游渗透，并发挥屏厂价格优势，积极争夺新客户和新车型，提高市占率。而既有硬件集成商则借助成本优势和制造经验积累，积极寻求转型，加快布局车载显示行业，寻求新的业务增长点。因此行业竞争不断加剧，未来整合速度也将加快。

8、泰国工厂建设进度如何？什么时候量产？预计增加多少产能？

答复：泰国工厂于 2024 年顺利实现量产，已形成了智能座舱业务“中国+泰国”的全球双工厂布局，初步完成了生产制造由“集中式”到“多区域”的转型。公司还将计划拓展泰国工厂产能，新增一体机组装线和 SMT 线，以增强公司供应链韧性，应对全球贸易的不确定性。

9、公司每年的研发费用投入是多少？较去年是否有提高？

答复：公司一直重视研发，且持续增加投入。2024 年，公司的研发费用为 9,800 万，较去年增加近 3,000 万；研发投入占营收比例达到 4.42%。

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	2025 年 6 月 30 日