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：IR2025-005

投资者关系 活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☒ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他_____
参与单位名称	广发证券、建信基金、鹏华基金、银华基金、中信证券、国泰君安资管、国寿安保、弥远投资、竹润投资、君成投资、上海利幄等
时间	2025年8月29日 10:00-12:00
地点	上海浦东香格里拉酒店会议室
上市公司接待人员 姓名	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： 2025年上半年，公司实现营收11.96亿元；实现归属于上市公司股东的净利润1.12亿元。受北美新能源汽车市场销售下滑等影响，公司上半年营收略有下降。同时，因股权激励费用计提增加，净利润同比也出现一定下滑。但公司整理盈利能力仍保持强劲，毛利率和净利率水平都维持在较高位。 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、公司上半年三大业务板块的营收结构？

答复：2025年上半年，公司营收规模为11.96亿元，其中贡献最大的仍为ODM业务，占比接近65%；而车载显示的营收贡献超过28%；剩余部分来自MicroTouch自有品牌业务。

2、2025年上半年的毛利率水平以及变化的原因？

答复：公司上半年的综合毛利率为23.92%，较去年同期上升0.36%，主要原因是毛利率较低的车载显示产品的营收贡献下降。

3、2025年车载显示产品的毛利率下降的原因？

答复：车载显示产品的营收规模仍较小，且泰国工厂的产能仍在爬坡期，导致车载显示的毛利率较去年同期出现一定下降。

4、泰国工厂产能规划？以及产能拓展计划的进展如何？是否有欧美建厂的计划？

答复：公司在泰国的第一工厂已经顺利进入量产，主要为北美新能源车厂生产车载显示屏，也可满足部分欧美客户的一体机生产需求。为更好应对客户个性化生产和地缘因素，公司计划在泰国继续拓展一体机等产品的产能。目前，各项准备工作的进展较为顺利。未来，公司将根据宏观环境变化和终端客户需求，布局全球制造，不排除在欧美扩充产能的可能性。

5、2025年下半年在手订单以及2025年全年营收规模展望？

答复：公司下半年的在手订单符合公司的预期。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，努力完成第二期限限制性股票股权激励计划制定的关于2025年的营收目标。

6、一体机在商业显示产品中的占比？

答复：公司的软硬件集成能力和系统总成能力不断得到客户认可，一体机的占比稳步提升，上半年，一体机在商显板块的占比已接近47%。

7、公司自有品牌业务的发展策略以及客户储备情况？

答复：公司一直重视自有品牌业务的发展，经过近几年的营销投入和品牌建设，已逐步在全球搭建和完善了代理商渠道，品牌认知度不断提高。进入 2025 年，MicroTouch™以海外子公司的模式，与集团协同发展；同时，调整业务拓展策略，从“渠道建设为中心”转为“产品建设为中心”。截至目前，已成功拿下了多家全球知名企业的订单，客户储备较为充裕。

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 8 月 29 日