

证券代码：300566

证券简称：激智科技

编号：2026-001

宁波激智科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<input 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 type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>投资者电话交流会</u>			
参与单位名称及人员姓名 (排名不分先后)	单位名称	姓名	单位名称	姓名
	光大保德信基金	林晓凤	永安国富	周逸云
	东方资管	刘中群	德远投资	傅虹娜
	太平资产	赵洋	途灵投资	赵梓峰
	沃胜资产	朱佩俊	禹田资本	郭星岩
	中新融创	翁骋	伟星资本	班梅
时间	2026年4月29日 16:00-17:00			
地点	激智科技会议室			
上市公司接待人员姓名	董事长兼总经理：张彦先生 董事会秘书：姜琳女士 财务经理：庄启逸先生			
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、介绍公司2025年度和2026年第一季度财务情况</p> <p>2025年公司实现营业收入212,592.49万元，较上年同期下降2.27%，2025年归属于母公司所有者的净利润为20,368.23万元，较上年同期增长7.14%。</p> <p>2025年度公司高端复合光学膜需求旺盛，订单稳步增加，新产品持续放量。光学膜行业近几年竞争格局改善，公司高端产品销售额、良率及毛利率的提升，带动了公司光学膜产品净利润的持续增长。2025年公司同步与几家海外大客户共同开发新光学材料产品应用于智能眼镜、会议机等新型终端产品。2025年光伏产品需求较弱，但公司光伏间隙反光膜产品已逐渐成为光伏组件辅材标配产品，导入诸多头部组件厂，持续为</p>			

客户提供高功率、高效率解决方案，产品前景较好；胶膜板块通过研发新的配方进行降本成效显著，经营成果稳步向好。

2026 年第一季度，公司实现营业收入 50,567.27 万元，较上年同期增长 5.52%，归属于母公司所有者的净利润为 5,695.29 万元，较上年同期下降 3.21%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 5,324.31 万元，较上年同期增长 7.12%。

二、公司多元化产品布局与展望

公司持续研发投入和技术创新，精密涂布生产技术和终端应用开发技术不断提高，产品种类持续增加，产品系列日趋丰富，市场占有率稳步提升，目前公司已发展成为业内领先的显示用光学膜生产企业，未来公司将持续致力于研发创新，巩固公司全球高端显示用薄膜的领先地位，推出更多基于涂布技术的功能性薄膜产品。

公司目前主要业务分四大板块：光学板块、光伏板块、汽车板块和电池板块。公司将聚焦光学膜主赛道，优化光伏功能产品，拓展汽车与电池功能膜。

1. 光学板块：公司光学板块销售稳步增长，公司在高端光学材料的市场占比不断提升。长期以来，公司的薄膜产品多用于“幕后”——显示器背光模组。新一年公司计划进军“屏前”——屏幕前端膜材领域。公司将重点加速偏光片表涂功能膜、OBA 胶、3D 裸眼膜、PS 膜等屏前膜新产品的研发及量产工作。

2. 光伏板块：光伏受到组件电池类型转变以及国际贸易影响，背板市场有所下降，公司紧密联系 BC 电池和组件发展需求，积极开发反光膜、分光膜、膜板一体等新产品。

3. 汽车与电池板块：目标是提升板块收入占比，车载显示膜已切入多家车企供应链；同时布局车饰膜、窗膜、车衣膜。

三、问答环节

Q1: 公司光学膜毛利率为何提升?

A: 光学膜毛利率提升原因有以下三点:

(1) 下游应用拓宽: 显示需求从电视扩展到车载、便携设备等, 终端产品尺寸增长。

(2) 国产化与产业集中: LCD 产业链向中国集中, 国内龙头公司市占率提升。

(3) 公司光学膜高端产品占比提高, 量子点膜、复合膜等高端产品毛利率比传统扩散膜和增亮膜的毛利率高。扩散膜、增亮膜也在向高附加值、环保型产品升级, 比如 0VOC 扩散膜。

Q2: 介绍下公司的“屏前膜”产品?

A: 长期以来, 公司的薄膜产品多用于“幕后”——显示器背光模组。新一年公司计划进军“屏前”——屏幕前端膜材领域。公司将重点加速偏光片表涂功能膜、OBA 胶、3D 裸眼膜、PS 膜等屏前膜新产品的研发及量产工作。

(1) PS 膜 (Protection Sheet) 是一种同时具有防眩光、高等级水汽阻隔和 UV 截止等能力的保护膜, 可以为电子纸 (e-Paper) 提供全方位保护。电子纸显示技术作为新一代绿色显示方案, 凭借其类纸质感、超低功耗、阳光下可视及护眼特性, 在全球数字化转型浪潮中迎来爆发式增长。目前, 电子纸已广泛应用于电子价签、智慧办公本、电子书包、工控仪表、物流标签等领域, 市场规模持续扩大, 被誉为“双碳”目标下最具潜力的显示技术之一。目前国内主要供应商是台湾企业, 公司是大陆少数能量产的企业之一, 正在渗透市场。

(2) OBA 胶 (黑色 AG 膜): 用于 Mini/Micro-LED 直显显示模组的高端材料, 黑色 AG 膜是一种多功能黑色胶膜, 通过贴附于 Mini 灯板上方, 实现灯影遮蔽、屏幕黑化、视角调控, 以及表面功能化 (如抗刮、防眩、减反、抗指污等)。通

过与客户的深度合作，已开发出多个系列，多款型号产品，并通过客户评价。公司产品目前已被国内领先 Mini/Micro-LED 方案商京东方晶芯、LG 等客户使用。目前 80%以上供应商为日企，正随国内屏厂崛起向国内转移。

(3) 表涂功能膜：表涂功能膜是偏光片最外层的保护膜，也是其关键组成部分之一。该膜具备防眩光、减反射及耐污等功能，可有效提升显示画质，并增强屏幕的耐用性。

(4) 裸眼 3D 膜：通过精密柱透镜光栅技术分流光线，实现左右眼视差，无需佩戴专用眼镜即可让双眼感受到震撼的视觉体验，广泛用于显示、广告展示、教育科普及创意营销。随 AI 算法进步重新被关注。

Q3：公司光伏产品的未来展望？

A：光伏受到组件电池类型转变以及国际贸易影响，背板市场下降，胶膜板块通过研发新的配方进行降本成效显著，销售额上涨。公司着力研发新产品，提升公司光伏产品市场竞争力。公司光伏间隙反光膜产品已逐渐成为光伏组件辅材标配产品，导入诸多头部组件厂，持续为客户提供高功率、高效率解决方案，产品前景较好。

Q4：关于公司的投资策略及未来展望？

A：公司投资布局始终聚焦显示与材料主业，以业务协同为导向。公司 2018 年投资的视涯科技已于今年上市；年初公司还通过专业投资基金参与了 AI 大模型公司的投资。未来公司会持续在主业及需求高增长行业寻找投资机会。

Q5：公司未来 3-5 年的战略目标？

A：公司致力于成为行业领先的功能膜公司，并持续围绕这一战略目标完善公司业务布局、加强研发创新和团队建设。未来，公司的重点方向：高端复合光学膜、中小尺寸和偏光片表涂产品、OBA 及 OCA 胶等屏前膜新产品的战略性市场开拓，胶膜客户端的开拓。公司拟进一步推动一张复合膜替代扩散膜、

	<p>增亮膜的组装方案，加强客户服务质量，紧跟品牌客户的高端方案、产品结构变化等方面的要求，快速应对客户需求的变化，增强客户粘性，并牢牢抓住市场新机遇。</p> <p>公司间隙反光膜（含双面电池用透明背板）实现向晶科、隆基多家组件行业龙头企业交货，在客户的组件产品中份额提升，实现稳定增长。公司将抓住行业机遇，加强创新与质量品质，加速封装胶膜的量产速度，扩增产业布局，以期在光伏领域获得更大发展。</p> <p>在窗膜领域，公司也实现了车窗膜、车衣膜、建筑窗膜的量产交货，并将不断提升产品品质及品牌知名度。作为国内为数不多的汽车装饰膜供应商，公司也将积极抓住国产新能源的大趋势，努力为下游客户提供高性价比的产品。</p> <p>2026 年公司将继续以提升高端光学膜的市场占有率为抓手，构建多层次新产品市场，提供全方位客户服务，继续巩固和扩大公司的市场份额。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2026-4-29