

投资者关系活动记录表

编号：2026-002

| | |
|----------------------|--|
| 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 √其他： 电话会议 |
| 接待对象 | 具体名单见附件 |
| 时间 | 2026年4月15日 |
| 地点 | 电话会议 |
| 上市公司接待人员姓名 | 中国区总裁、董事会秘书及联席公司秘书：江南 副总经理、财务总监：刘曙光 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p style="text-align: center;">一、2026年一季度公司经营情况说明</p> <p>各位投资者好，汇率波动、存储涨价等因素对行业和公司的影响仍在一季度延续。2026年一季度公司实现营业收入141.40亿元，同比下滑17.13%，归母净利润亏损1.50亿元，同比转负，主要是因为汇率波动及存储涨价等原因产生的影响。</p> <p>从收入来看，由于消费级存储缺货和涨价，一季度部分消费电子客户的需求有所下修，对应的结构件、功能模组、整机组装等业务有不同程度下滑；其次，部分客户的机型迭代及设计变化也有一些影响。综合上述原因导致公司一季度收入同比减少，低于年初的经营规划。</p> <p>从利润来看，主要是短期汇率大幅波动的影响，2025年一季度汇率在7.2左右，2026年一季度在6.9左右，虽然公司持续通过外汇衍生品管控风险，但无法完全抵消影响。同时叠加汇率对公司收入的影响和换算到利润端的影响，粗略估算一季度因汇率原</p> |

因与去年同期相比产生 5 个亿左右的影响；

从利润率来看，2026 年一季度的毛利率 14.55%，同比提升接近 2 个百分点，证明公司在产品结构优化和经营管理精细化上取得持续的改善。

二、问答

问题 1：今年一季度亏损，和去年同期相比，有 5.5 亿差异，能否拆开分析原因？除了汇率之外是否有其他因素影响？

答：今年一季度的财务费用为 2.5 亿人民币，与去年同期相比，再加上外币折损对人民币收入和毛利的影响等，整体看汇率原因产生 5 个亿左右的影响。

此外今年一季度管理费用有所上升，公司新业务、新领域布局较多，在研发、生产和管理各方面都招揽高端人才进行储备，助力公司未来更好的发展。

问题 2：汇率波动对行业普遍都有影响，对公司主要产生哪些影响？

答：汇率影响与客户结构和产品结构有关。公司的海外客户占比较高，美元收入金额较大，产品以结构件及功能模组为主，生产成本中以美元计价的材料占比不高，人工、折旧及制造费用占比相对较高，因此汇率波动对公司影响大一些。此外，公司负债主要以人民币负债为主，各家公司债务结构不同，受到汇率影响不同。

公司处在新旧动能转化期，各类新兴板块投入较多，短期内会出现投入和产出的错配。但这些投入对公司在核心客户和核心产品的卡位是必要的。公司新产品如折叠屏在今年下半年就会开始放量，其他新兴业务明年逐步进入放量的过程，各板块增长点会在下半年和明年有集中式的爆发，通过毛利率和业绩弹性体现出来公司新旧动能转化的成效。

问题 3：公司是否采取汇率套保减缓波动？汇率波动是否会继续对公司二季度业绩产生影响？

答：公司根据专业机构和银行分析，基于汇率中性原则进行中短期的套保。套保在一定的波动范围内可以缓解汇率损失，但极端情况下突破专业机构预测的箱体区间后，无法达到预期的对冲效果。公司在衍生品产品的使用相对谨慎，因此套保不足以覆盖汇率波动。

随着汇率波动逐渐平稳，目前已经处于较低区间，二季度环比影响有望减少。公司会持续提升管理，落实新业务、新客户和新订单，公司全年的经营计划目前没有改变。

问题 4：市场经常有折叠屏进展受阻的传言，请问大客户的折叠机进展是否顺利？

答：在大客户今年折叠机项目，公司供应 UTG 玻璃、PET 膜、玻璃支架、3D 玻璃盖板等，新项目价值量高，份额领先，公司将显著受益。

目前公司在折叠屏方面按照原计划推进，进展顺利。公开资料可以看到预计下半年正式发布，公司供应的零部件从二季度开始出货。总体看市场对新产品的需求较为乐观，将为公司下半年业绩带来显著增量。

问题 5：汽车玻璃业务可否更新进展？

答：公司汽车玻璃业务按照原定的节奏和时间点顺利推进，首条年产 35 万套产线已投产交付，对客户披露供货。后续还有 3 条建设中，建成后达到年产 100-150 万套汽车玻璃的产能。目前国内外大客户已完成验厂，陆续进入批量出货阶段。

问题 6：海内外机器人客户的业务有什么更新？

答：公司加速公司在机器人业务方面的客户及市场，推进“部件 - 模组 - 整机组装（OEM/ODM 服务）”的全产业链垂直整合，

已成功切入全球头部机器人客户供应链，与多家国际巨头及国内领先企业建立长期稳定的战略合作关系。

海外大客户方面，公司作为合作超过 10 年的 Tier1 供应商，取得其机器人核心模组确定份额，今年将按照客户计划逐渐量产爬坡，实现了头部客户订单的批量落地。

同时，公司已为国内外多家头部机器人客户批量交付人形机器人、四足机器人整机和头部模组、关节模组、灵巧手、结构件等，组装出货规模位居行业前列。

问题 7：公司在商业航天和航天 UTG 方面的进展？

答：公司自 2023 年起持续向头部商业航天客户批量供应地面接收器结构件模组；卫星端产品方面，公司自主研发的航天级 UTG 柔性玻璃，正与国内外商业航天客户进行紧密联合研发与技术验证。力争尽快实现上星测试和小批量出货，以更好的应对柔性太阳翼产业爆发。

未来，公司将聚焦商业航天产业持续推进三大工作：一是开展低轨卫星整机组装业务，通过以卫星总装为抓手，向上垂直整合。二是布局柔性太阳翼模组组装，结合公司在新型材料应用与精密加工优势，持续攻坚并优化太阳翼模组的柔性装配工艺。三是加速航天级 UTG 材料配方的优化，推动成本降低进而实现大规模量产，同步推进太阳翼用航天级胶水、碳纤维结构件等新材料的研发与交付。

问题 8：对公司未来业务发展有什么展望？

答：2025-2026 年是公司业务结构战略性优化的关键窗口期，公司主动将盈利能力相对低，增长动能相对弱的业务做结构性优化和产能调整；加大力度布局盈利能力更强，增长动能更高的增长点。

近两个季度财报在还原汇率影响后，公司各主要业务条线的毛利率同比持续提升，盈利水平向好。随着下半年客户折叠机型

| | |
|----|---|
| | <p>推出，2027年新机的外观、结构和材质进一步呈现更复杂的变化，公司玻璃盖板和金属中框等主要产品都将迎来量价齐升的态势，充分受益客户创新带来的增量。</p> <p>公司目标通过3-5年的时间实现从业务结构，产品结构到收入结构的升维，AI智能终端和三大新增战略方向增长曲线都将实质性的贡献显著动能，最终达成业绩共振。</p> |
| 日期 | 2026年4月16日 |

附件：调研名单（排名不分先后）

| 序号 | 公司 | 姓名 |
|----|---------------------|---------------|
| 1 | BofA | Katherine Zhu |
| 2 | China Life Franklin | HUANG Karen |
| 3 | CITIBANK 花旗银行 | Kyna Wong |
| 4 | GTCapital | Leo Li |
| 5 | Jefferies | Connie Yan |
| 6 | Jefferies | Jacky He |
| 7 | LMR | Tina Xu |
| 8 | Macquarie 麦格理 | Cherry Ma |
| 9 | Morgan Stanley | Vivi Huang |
| 10 | Morgan Stanley | Derrick Yang |
| 11 | Potus Capital | Liu Charlotte |
| 12 | Schroders | Maggie |
| 13 | UBS | Edward Liu |
| 14 | UBS | David Chow |
| 15 | UOBKayHian | 李曼慧 |
| 16 | 安信基金 | 倪瑞超 |
| 17 | 百嘉基金 | 关心洲 |
| 18 | 北京鸿道投资管理有限责任公司 | 顾顶远 |
| 19 | 北京源乐晟资产管理有限公司 | 朱佑宪 |
| 20 | 博时基金管理有限公司 | 谢泽林 |
| 21 | 博时基金管理有限公司 | 符昌铨 |
| 22 | 博时基金管理有限公司 | 何欣怡 |
| 23 | 博远基金 | 谭飞 |
| 24 | 财信基金 | 李孝林 |
| 25 | 创金合信基金管理有限公司 | 张小郭 |
| 26 | 创金合信基金管理有限公司 | 梁雪 |
| 27 | 创金合信基金管理有限公司 | 匡荣彪 |
| 28 | 德邦基金管理有限公司 | 史彬 |
| 29 | 东北证券股份有限公司 | 陆盛 |
| 30 | 东吴基金管理有限公司 | 徐慢 |
| 31 | 东吴证券 | 钱尧天 |
| 32 | 东吴证券 | 周尔双 |
| 33 | 东证融汇资管 | 刘俊 |
| 34 | 方正富邦基金管理有限公司 | 冯箫倩 |
| 35 | 蜂巢基金管理有限公司 | 王泷皓 |
| 36 | 富安达基金管理有限公司 | 颜枫 |
| 37 | 富安达基金管理有限公司 | 余思贤 |
| 38 | 富国基金管理有限公司 | 李娜 |
| 39 | 富国基金管理有限公司 | 周宁 |
| 40 | 富国基金管理有限公司 | 李元博 |
| 41 | 格林基金管理有限公司 | 刘冬 |
| 42 | 光大保德信基金管理有限公司 | 林晓凤 |

| | | |
|----|--------------------|--------------|
| 43 | 光大证券股份有限公司 | 刘勇 |
| 44 | 广东谢诺辰阳私募证券投资管理有限公司 | 王桂兴 |
| 45 | 广州市航长投资管理有限公司 | 麦浩明 |
| 46 | 国海证券 | 李晓康 |
| 47 | 国盛证券 | 章旷怡 |
| 48 | 国盛证券 | 钟琳 |
| 49 | 国泰基金管理有限公司 | 张阳 |
| 50 | 国泰基金管理有限公司 | 顾益辉 |
| 51 | 国信证券 | 杜松阳 |
| 52 | 国信证券 | 连欣然 |
| 53 | 海南鑫焱创业投资有限公司 | 陈洪 |
| 54 | 瀚亚投资管理（上海）有限公司 | 刘伟亭 |
| 55 | 瀚亚投资管理（上海）有限公司 | 许骁骅 |
| 56 | 合众资产管理股份有限公司 | 王兴林 |
| 57 | 荷荷(北京)私募基金管理有限公司 | 陈亮 |
| 58 | 恒生前海基金管理有限公司 | 张昆 |
| 59 | 恒识投资管理(上海)有限公司 | 刘文可 |
| 60 | 华安基金管理有限公司 | 介勇虎 |
| 61 | 华创证券 | 岳阳 |
| 62 | 华福证券 | 马卓群 |
| 63 | 华美富兰克林 | 李昀修 |
| 64 | 华泰证券股份有限公司 | 范炳邑 |
| 65 | 华夏基金 | 顾鑫峰 |
| 66 | 建信理财有限责任公司 | 栾天悦 |
| 67 | 交银施罗德基金管理有限公司 | 于畅 |
| 68 | 九泰基金管理有限公司 | 赵万隆 |
| 69 | 凯联资本 | 李肇齐 |
| 70 | 昆仑信托有限责任公司 | 高思维 |
| 71 | 曼林（山东）基金管理有限公司 | 陈昊宇 |
| 72 | 摩根基金管理（中国）有限公司 | 征茂平 |
| 73 | 南方基金 | 王天瑜 |
| 74 | 南方基金 | 廖欣宇 |
| 75 | 南京证券 | 窦明宇 |
| 76 | 磐厚动量(上海)资本管理有限公司 | 胡建芳 |
| 77 | 彭博社 | Steven Tseng |
| 78 | 鹏扬基金管理有限公司 | 曹敏 |
| 79 | 平安基金管理有限公司 | 方军平 |
| 80 | 平安资管 | 刘志华 |
| 81 | 融通基金 | 刘安坤 |
| 82 | 山东能链控股有限公司 | 谭倩盈 |
| 83 | 上海爱建资产管理有限公司 | 蹇雨轩 |
| 84 | 上海从容资产管理有限公司 | 赖俊文 |
| 85 | 上海东方证券资产管理有限公司 | 蒋蛟龙 |

| | | |
|-----|--------------------|--------------|
| 86 | 上海东方证券资产管理有限公司 | 周云 |
| 87 | 上海非马投资管理有限公司 | 鲁长剑 |
| 88 | 上海河清投资管理有限公司 | 陈龙 |
| 89 | 上海竑观资产管理有限公司 | 朱戈宇 |
| 90 | 上海季胜投资管理有限公司 | 刘青林 |
| 91 | 上海嘉世私募基金管理有限公司 | 李其东 |
| 92 | 上海拓璞投资管理有限公司 | 任少如 |
| 93 | 上海同犇投资管理中心 | 刘慧萍 |
| 94 | 上海星祎 | 徐基雄 |
| 95 | 上海烜鼎资产管理有限公司 | 李啸骏 |
| 96 | 上海易正朗投资管理有限公司 | 黄朝豪 |
| 97 | 上海于翼资产管理合伙企业(有限合伙) | Evan Liang |
| 98 | 上银基金管理有限公司 | 杨东朔 |
| 99 | 上银基金管理有限公司 | 徐一舟 |
| 100 | 申万宏源证券资产管理有限公司 | 胡博量 |
| 101 | 申万菱信基金管理有限公司 | 文灿 |
| 102 | 深圳大道至诚投资管理合伙企业 | 蔡天夫 |
| 103 | 深圳山石私募证券投资基金 | 吕海龙 |
| 104 | 深圳市国银资本投资管理有限公司 | 胡勇军 |
| 105 | 拾贝投资管理有限公司 | 贾子又 |
| 106 | 泰康资产 | 张弛 |
| 107 | 天风(上海)证券资产管理有限公司 | 邱天 |
| 108 | 天风证券 | 许俊峰 |
| 109 | 天演论(深圳)投资有限公司 | 苏铭浩 |
| 110 | 万家基金 | 董一平 |
| 111 | 西部利得基金管理有限公司 | 陆忆天 |
| 112 | 西部证券 | 陈瑞基 |
| 113 | 谢诺辰阳私募证券投资基金管理有限公司 | 强紫妍 |
| 114 | 新沃基金管理有限公司 | 刘岫 |
| 115 | 信达电子 | 郭一江 |
| 116 | 星展银行 | Jim Au |
| 117 | 兴银理财有限责任公司 | 黄舒婷 |
| 118 | 银叶投资 | 金晨 |
| 119 | 盈峰资产管理 | Faye Tan |
| 120 | 盈峰资产管理 | Michael Chan |
| 121 | 煜德投资 | 王亮 |
| 122 | 长城财富保险资产管理股份有限公司 | 胡纪元 |
| 123 | 长城基金管理有限公司 | 韩林 |
| 124 | 长江证券(上海)资产管理有限公司 | 汪中昊 |
| 125 | 长江证券(上海)资产管理有限公司 | 诸勤秒 |
| 126 | 长沙先导 | 丁明辉 |
| 127 | 长沙先导 | 毕波 |
| 128 | 浙商证券股份有限公司 | 杨祎 |
| 129 | 中国国际金融股份有限公司 | 李澄宁 |

| | | |
|-----|----------------|-----|
| 130 | 中国国际金融股份有限公司 | 温晗静 |
| 131 | 中国人保资产管理有限公司 | 王泽瑜 |
| 132 | 中国人民健康保险股份有限公司 | 利铮 |
| 133 | 中国人寿资产管理有限公司 | 刘涛 |
| 134 | 中国人寿资产管理有限公司 | 和鸣盛 |
| 135 | 中泰证券 | 王峙博 |
| 136 | 中泰证券 | 洪嘉琳 |
| 137 | 中信建投基金管理有限公司 | 赵坚 |
| 138 | 中信建投证券 | 何昊 |
| 139 | 中信里昂证券 | 刘锦东 |
| 140 | 中信里昂证券 | 白昀宗 |
| 141 | 中信里昂证券 | 张钦锐 |
| 142 | 中银资产管理有限公司 | 张岩松 |
| 143 | 中邮保险资产管理有限公司 | 张雪峰 |
| 144 | 中再资产管理股份有限公司 | 程军 |