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：IR2026-011

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	鹏华基金、华泰证券、华西自营、华创证券、中金公司
时间	2026 年 11 月 24 日-26 日
地点	深圳市
上市公司接待人员姓名	董事会秘书钟柏安、投关经理沈瀚

投资者关系活动主要内容：

公司经营情况介绍：

2026 年 1-9 月，公司实现营业收入 19.42 亿元，同比增长 4.10%；实现归属于上市公司股东的净利润 1.50 亿元，同比下降 4.37%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 1.33 亿元，同比增长 0.05%，同比增速由负转正；综合毛利率 24.72%，同比提升 1.05 个百分点。

主要交流问题：

1、公司下游客户以全球头部企业为主，公司如何保持与客户的长期稳定合作？核心竞争壁垒体现在哪些方面？

答复：公司客户覆盖 NCR Voyix 、Toshiba、Glory 等全球零售设备龙头，NCR Atleos、Diebold 等金融支付美股上市公司，Honeywell、ABB 等工控巨头，以及中美头部新能源车企，与多数核心客户保持十余年的长期合作。

公司的核心竞争壁垒主要体现在：一是软硬件一体化的柔性交付能力，可满足客户"少量多样"的定制开发需求；二是覆盖触控显示器、一体机、智能微型主机、车载显示等多元产品形态及多应用场景的解决方案能力；三是"中国+泰国"双产地布局带来的稳定供应与本地化服务能力。公司凭借上述能力与客户形成深度绑定，合作由部件向整机、联合开发持续深化。

2、公司在消费电子领域的拓展取得了怎样的进展？

答复：公司依托商用显示领域的 ODM 能力，横向拓展消费电子、机器人、AI 端侧硬件等新应用场景。

在消费电子领域，公司与全球数位板龙头合作，相关产品自 2025 年推向市场，预计 2026 年全年规模将进一步提升。同时，公司持续向工控、金融、医疗等领域延伸，推动客户结构与应用场景的多元化，为业务规模扩张和盈利结构优化提供增量支撑。

3、近期上游原材料价格有所波动，公司如何保障经营稳定与毛利率水平？

答复：公司通过多重措施保障经营稳定与毛利率水平：一是战略备料与集中采购，发挥规模优势降低采购成本；二是与上游供应商锁定关键原材料，并对冲价格波动风险；三是依托与头部客户长期稳定的合作关系，通过商务谈判、研发设计优化、精益管理提升降低成本影响；四是持续优化产品结构，提升高附加值产品收入占比。2026 年前三季度，公司综合毛利率同比提升 1 个百分点，体现了上述成本管控措施的效果。

4、公司外销收入占比较高，人民币汇率波动对公司经营有何影响？公司如何应对？

答复：公司产品以海外销售为主，结算以美元为主，汇率波动对经营业绩存在一定影响。公司通过开展远期外汇业务对冲部分风险，并依托全球化采购与生产布局自然对冲外汇敞口，同时持续完善外汇风险管理体系，努力降低汇兑波动对业绩的影响。

5、公司的分红政策及股东回报安排是怎样的？

答复：公司坚持稳定、可持续的分红政策，自上市以来每年将约 40%-50%的可供分配利润用于现金分红，从未间断；同时通过股份回购与股权激励等方式，与市场持续分享经营发展红利。未来，公司将在保障业务发展所需资金的基础上，持续完善股东回报机制，通过经营业绩的稳步提升，扩大分红基础，实现公司与股东的长期共赢。

6、当前外部环境复杂、市场波动加大，公司经营保持稳健的底层支撑因素有哪些？

答复：公司经营韧性主要来自三个方面：一是客户结构优质且稳定，与全球头部客户保持长期深度合作，订单具备较强持续性；二是“中国+泰国”双产地布局增强了供应链韧性，可有效应对地缘政治、关税及物流扰动；三是产品结构持续优化，高附加值 ODM 产品与自有品牌收入占比提升，消费电子等新场景打开增量空间。整体经营基本面保持稳健，为长期可持续发展提供了有力支撑。

注：调研过程中，公司严格遵照《信息披露管理制度》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	2026 年 11 月 26 日