

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：IR2025-003

投资者关系 活动类别	<input checked="" 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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称	中金证券、国泰海通证券、Alliance Bernstein(联博基金)、诺安基金
时间	2025年5月22日 13:30-15:00 2025年5月23日 13:00-14:00
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
<p><b>投资者关系活动主要内容：</b></p> <p><b>一、公司经营情况介绍：</b></p> <p>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。</p> <p>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：</p> <p>(1) ODM、MicroTouch™品牌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；</p> <p>(2) 继续完善全球制造体系，提升核心竞争力；</p> <p>(3) 持续提升核心技术研发能力；</p> <p>(4) 打造高效的全球化团队，拓展和维护全球客户。</p>	

## 二、主要交流问题：

**1、《中美日内瓦经贸会谈联合声明》发布后，中美关税税率大幅调整，目前公司出口美国的关税税率是多少？以及此轮关税调整对公司业绩的影响？**

回复：我司对美销售的主要产品为显示器和一体机，此轮关税政策调整后，适用关税税率在 20-30% 之间。

关税调整的影响上，因我司生产的主要产品在美国海关 4 月 11 日公布的豁免清单内，进入美国关税为 20-30%，与此轮关税政策调整后的税率一致。因此，对北美客户的影响有限，对公司的短期业务的影响也有限。但从中长期看，若关税政策的调整能长期延续，将大幅降低中美贸易的成本，促进终端客户的需求和行业增长，必将有利于公司获取新订单，实现更快成长。

## **2、泰国工厂建设进度如何？**

回复：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。

## **3、是否有在中国和泰国之外第三地建立工厂的计划？**

回复：公司已初步实现了“中国+泰国”的双工厂布局；未来，根据市场变化、客户要求以及关税政策影响等，公司也会积极评估在欧美设厂的可能性，降低地缘政治的影响。

## **4、公司产品的具体行业运用分布是怎么样的？**

回复：公司具备较强的跨行业解决方案能力，2024 年通过控股鸿通科技股权，将业务拓展至智能座舱领域。截至 2024 年底，智能座舱的行业运用大幅提升至 30%；但零售行业仍是最主要的行业运用，占比超过 40%。

## **5、2025 年 Q2 在手订单以及 2025 年全年营收规模展望？**

回复：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，努力完成营收目标。

**6、公司在 2025 年采取哪些措施更好地拓展 MicroTouch 自有品牌业务？**

回复：2025 年公司将重点放在完善产品发展和产品规划的团队建设上，由“渠道建设为中心”转为“产品建设为中心”，透过增强产品设计能力，提供丰富及完整的产品线与解决方案，以提升市场占有率及品牌价值。

**7、目前，车载显示业务上的客户储备情况以及增收方向？**

回复：2025 年，公司将有多款车型进入量产，产品涵盖主控屏、空调屏和仪表屏，客户包含新能源车新秀和传统车厂的新能源项目。未来，公司将在中国市场继续实施差异化的市场策略，发力多联屏和娱乐屏等技术含量和附加值更高的产品，争取市场份额。在北美市场，将继续发挥在研发和全球制造上的优势，深耕头部新能源汽车客户，积极向上游整合，拓展面板组装业务，并提供更多的产品组合和服务方案，提高供应占比，提升盈利能力。

**8、车载显示业务的毛利率偏低，是什么原因？将采取哪些措施提升毛利水平？**

回复：因营收规模偏低以及产能利用率不足等多因素影响，车载显示板块的毛利率仍较低。公司管理层将持续通过新客户引入、存量客户供应占比提升、产品结构优化、成本管控、供应链管理等多方面措施提升毛利水平。

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 5 月 23 日