

证券代码：001399

证券简称：惠科股份

惠科股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2026-001

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（请文字说明其他活动内容）
活动参与人员	投资者网络提问
时间	2026年8月27日（星期四）下午 15:00~17:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）
形式	“视频+网络远程”方式召开的业绩说明会
上市公司接待人员姓名	公司董事长、总经理王智勇先生； 公司董事、副总经理、董事会秘书马静女士； 公司独立董事冯志伟先生； 公司副总经理、财务负责人李国旗先生。
交流内容及具体问答记录	投资者提出的问题及公司回复情况 公司就投资者在本次业绩说明会中提出的问题进行了回复： 1、公司本报告期末资产负债结构有何变化？财务健康度如何？ 您好！报告期末公司总资产 1,223.39 亿元，较上年末增长 21.17%；归母净资产 343.87 亿元，较上年末增长 36.53%；合并报表资产负债率 61.4%，较上一会计年度末下降 1.4 个百分点，公司财务状况良好，负债规模可控，主动优化融资结构，大幅降低利息支出。上市募资到位后公司货币资金储备增厚，为募投项目及先进封装等新建项目的持续推进提供坚实保障，同时兼顾中期现金分红的股东回报。 2、请问贵司今年上半年营收增长但利润下降的原因，谢谢 您好！2026 年上半年，公司实现营业总收入 205.16 亿元，同比增长 7.99%；归母净利润 18.57 亿元，同比下降 14.07%；扣

	非后归母净利润 14.14 亿元，同比下降 10.37%；净利润下降主要受境外销售毛利率下降以及研发等费用增长影响。后续公司将持续优化产品结构、提升高附加值产品占比，坚持按需排产、灵活调整稼动率与产品结构，积极拓展车载显示、IT 显示等新兴应用领域，持续提升经营效益。谢谢！ 3、研发投入同比增长 20.76%，请问主要投向哪些方向？取得了什么成果？ 您好！上半年公司研发投入 7.40 亿元，较上年同期增长 20.76%，占营业收入比例 3.61%，主要系对新产品、新项目等研发投入同比增加。公司针对 Oxide、OLED、Mini LED、Micro LED 等新型显示技术持续开展研发，不断完善公司新型半导体显示领域多技术路线的全面布局；同时，也布局了一系列新型显示产品研发项目。截至 2026 年 6 月 30 日，公司拥有专利共计 8,771 项，其中发明专利 6,315 项。公司将持续以技术创新驱动产品结构升级，加快研发成果向商业化应用与规模化量产转化，为业绩改善注入新动能。谢谢！ 4、请问下公司 OLED、Oxide、Mini LED 等新技术路线的布局与量产节奏？ 您好！公司在布局主流 a-Si TFT-LCD 技术的基础上，坚持多技术路线并存的发展思路：OLED 方面，2025 年公司通过资产收购方式取得深圳 H6 工厂，将长期积累的 OLED 技术投入生产实践，已实现自主研发 OLED 手机显示面板的小批量出货，长沙新型 OLED 研发升级项目正推进研发；Oxide 方面，高迁氧化物 HMO 技术已实现量产落地，可兼容多尺寸、多品类面板生产，并适配 OLED 及 Mini LED/Micro LED 背板方案；Mini LED 方面，已实现基于 COB 集成封装技术的超高清显示产品量产，本报告期 Mini LED 直显终端销售额较上年同期增长约 225%，绵阳 Mini-LED 智能制造项目建设推进中；Micro LED 持续研发储备。谢谢！ 5、公司毛利率下降的原因？如何提升？
--	--

	您好！上半年公司整体毛利率 19.53%，较上年同期下降 2.05 个百分点。其中，境内主营业务毛利率 22.54%，同比增加 0.33 个百分点，稳中有升；境外主营业务毛利率 15.82%，同比下降 5.16 个百分点，主要系公司外销订单以美元结算，报告期内美元对人民币贬值幅度较大所致。后续公司将持续优化产品结构、提升高附加值产品占比等措施提高毛利率水平。谢谢！ 6、公司智能显示终端业务市场地位如何？ 您好！据群智咨询数据，2026 年 1-6 月公司中国显示器品牌出货量市场占有率排名第三，自有品牌 ANTGAMER 销售额较上年同期增长约 139%，电竞显示器品类市场地位稳固。新兴业务电子纸、Mini LED 直显终端增长迅猛：报告期内电子纸销售额较上年同期增长约 248%，Mini LED 直显终端销售额较上年同期增长约 225%，有望成为智能显示终端业务新的增长引擎。电子纸方面，公司已实现电子纸面板及终端产品量产出货，应用覆盖电子标牌、电子白板、办公本等零售与办公场景，滁州惠科电子纸显示模组整机项目工程进度已达 71.69%。车载显示方面，随着汽车智能化程度提升、显示向大屏化多屏化发展，报告期内公司车载显示面板表现突出，销售额较上年同期增长约 149%；车载显示、商业显示、工业控制等新兴应用领域目前占比尚小，但增速快、客户粘性强、价格体系稳定，是显示面板业务最具成长潜力的部分。谢谢！ 7、公司在超大尺寸面板领域的竞争优势与展望如何？ 您好！据群智咨询数据，公司 85 英寸 LCD 电视面板出货面积持续稳居全球首位，在 85 英寸及以上超大尺寸显示面板领域已形成显著领先优势；2025 年初实现全球首款 116 英寸 LCD 电视面板出货，TV 面板产品覆盖 23.6 英寸至 116 英寸主流区间。公司依托四条技术特点各有侧重的 G8.6 高世代线，通过高效玻璃基板掩膜套切等技术实现极高的玻璃基板利用率，超大尺寸产品兼具性能与成本优势。电视大尺寸化趋势延续，公司将持续巩固超大尺寸领域领先地位。谢谢！
--	---

8、先进封装项目进展如何

您好！报告期内公司设立全资子公司成都惠芯半导体研发有限公司并启动建设，成都惠芯半导体项目预算总投资 35.72 亿元，截至期末工程进度 44.01%。2026 年 7 月 17 日，公司与杭绍临空经济一体化发展示范区绍兴片区管理委员会签署《先进封装及测试项目合作协议》，计划建设 12 寸混合芯片先进封装及测试项目，实施主体浙江惠芯先进半导体有限公司已于 7 月 24 日完成设立。截至目前，该业务尚未实现量产及营收，后续研发及建设进展存在一定的不确定性，敬请广大投资者予以客观理性看待并注意投资风险。具体情况详见公司相关公告。

9、尊敬的董事长：成都惠芯半导体研发有限公司是 2026 年 6 月 10 日注册成立的，截止 6 月 30 日已经投入 2,599,796,950.00 元，占项目进度的 44.01%。请问：（1）这近 26 亿元主要用于何处？（2）预计成都惠芯半导体什么时候能够投产？（3）成都惠芯半导体与注册资本 40 亿元的浙江惠芯先进半导体有限公司的异同点？谢谢！

您好！成都惠芯半导体研发有限公司为公司的全资子公司，截至 2026 年 6 月 30 日，该项目已投入建设资金主要用于厂房、办公场所以及机器设备的购置。成都惠芯半导体与浙江惠芯先进半导体定位均为技术研发与试产验证，相关进展情况请参见公司后续公告。谢谢您的关注。

10、四川南充顺庆区发布会上说的配套铜箔项目预计十月开工，主打 4-6um 超薄电解铜箔，该信息属实吗，目前进展如何？

您好！公司主营业务为半导体显示面板等核心显示器件以及智能显示终端的研发、制造和销售，主要产品包括多种尺寸和类型的 TV 面板、IT 面板、TV 终端、IT 终端以及各类智慧物联终端，广泛应用于消费电子、商用显示、汽车电子、工业控制、智慧物联等显示场景。目前公司未涉及铜箔相关业务。

11、请问公司的产品，是否在光纤领域得到了应用？

您好！公司主营业务为半导体显示面板等核心显示器件以及

	智能显示终端的研发、制造和销售，主要产品包括多种尺寸和类型的 TV 面板、IT 面板、TV 终端、IT 终端以及各类智慧物联终端，广泛应用于消费电子、商用显示、汽车电子、工业控制、智慧物联等显示场景。目前公司未涉及应用于光纤领域的产品。 12、市场传闻公司关闭手机代工业务要求供应商货款打款，请问公司是资金困难吗？ 您好！公司主营业务为半导体显示面板等核心显示器件以及智能显示终端的研发、制造和销售，业务范围不涉及手机代工业务。公司目前财务状况良好，报告期经营性现金流量较上年同期大幅增长，报告期末资产负债率稳中有降，现金储备充裕。感谢您的关注。 13、市场有传闻惠科资金困难需要关闭北海惠科精密的业务，强制供应商货款打折，请问有这回事吗？ 您好！公司目前财务状况良好，报告期经营性现金流量较上年同期大幅增长，报告期末资产负债率稳中有降，现金储备充裕。您提及的北海惠科精密如果指的是广西惠科精密智能科技有限公司，该公司为公司的关联企业，不在公司合并报表范围内。具体情况请向该公司沟通了解。感谢您的关注。 14、请董事长介绍一下公司全球化布局的进展，以及越南等海外基地的作用？ 您好！公司在韩国、日本、越南、美国、英国、新加坡、荷兰、印尼、南非、肯尼亚、加纳等多个国家和地区拥有产业布局，产品行销全球 100 多个国家，服务体系覆盖欧洲、美洲、亚洲、非洲等全球主要地区。报告期内公司境外收入 104.84 亿元，同比增长 8.49%，占营业收入比重 51.10%，境外收入结构均衡且稳定。越南惠科为公司显示终端生产基地之一，产品涵盖电视、显示器、电子纸等显示终端，已实现量产、目前正常运营中；公司海外自有品牌 Hikers TV 终端产品已实现量产销售。 15、公司从上市以来股价一直在震荡走低，请问公司是否有计划回购股份来提振市场信心从而稳健二级市场？
--	--

	公司专注主业经营，持续巩固半导体显示领域核心竞争力，同时高度重视投资者回报及市值管理工作，坚持以实际业绩和成长价值回报投资者信任。关于回购、增持等事项，如有相关计划并达到信息披露标准，公司将严格按照相关法律法规及时履行信息披露义务。感谢关注。 16、上市后股价跌了不少，近来股东人数是多少？公司有什么措施没？ 您好！公司在定期报告中披露报告期末的股东数量。截至2026年6月30日，公司总股东户数为430,552户。公司专注主业经营，持续巩固半导体显示领域核心竞争力。同时，公司高度重视投资者回报及市值管理工作，坚持以实际业绩和成长价值回报投资者信任。谢谢您的关注。 17、公司是否有分红安排？上市后是否会加强投资者回报？ 您好！公司2026年半年度利润分配预案为：以总股本7,407,302,236股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.9元（含税），现金分红金额约6.67亿元，不送红股、不以公积金转增股本，该预案尚需股东会审议通过后两个月内实施。公司已审议通过上市后三年股东分红回报规划，本次中期分红系对该机制的具体落实。公司将按规划兼顾项目投入与投资者回报，与全体股东共享经营成果。谢谢！
附件清单(如有)	无
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	否