

证券代码：603296

证券简称：华勤技术

华勤技术股份有限公司  
投资者关系活动记录表

记录表编号：2024-003

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 type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（ <u>电话会议、线上视频会议</u> ）
参与单位名称（排名不分先后）	招商基金、富国基金、博时基金、鹏华基金、景顺长城基金、圆信永丰基金、淳厚基金、华能贵诚信托、华能信托、人保养老、方正人寿、LyGH Capital、泰康（香港）、海通证券、国海证券、华创证券、西南证券、国金证券、国泰君安、东吴证券、中信建投、招商证券、新华资产、信达证券、非马投资、混沌投资、上海任行投资、亘曦资产、上海格传私募基金、上海至顺资产管理、睿亿投资、明润投资、上海宁涌富私募、犁得尔
时间	2024年3月12日至2024年3月21日
地点	公司会议室、电话会议、线上视频会议
上市公司接待人员姓名	副总裁、董事会秘书：王志刚先生 证券事务代表：冒姍昀彤女士
投资者关系活动主要内容介绍	Q1：英伟达 2024 年 GTC AI 大会开幕，引发全网热点关注，而华勤是国内为数不多的英伟达在 AI 服务器上战略供应商，势必受到相关利好，想知道公司 AI 服务器领域进展如何，后续在服务器板块有什么样的发展规划？

A1: 您好,感谢您的关注!公司 AI 服务器业务发展迅猛,增长迅速,目前一季度已经量产出货最新的 NV L20 GPU AI 服务器产品, NV H20 GPU 平台产品也在完成互联网客户的适配和集群的灰度测试,正在导入中,二季度可形成批量出货。预计今年高性能计算数据产品业务依然保持高速增长,公司研发团队会根据客户需求跟进并验证最新平台的 GPU 产品进行客户导入,不断加强在互联网厂商数据中心集群训练测和推理侧的应用,提升市场占有率。公司目前在数据业务上已经形成了通用服务器、人工智能服务器、数通交换机产品、存储服务器全栈式产品组合,通过加深与客户的合作关系、提高合作效率和紧密度,获得头部互联网客户和渠道行业客户双轮驱动,以保持业绩的高速增长。

对于后续发展,公司认为在 AI 市场整体增长趋势的基础上, AI 服务器将有望迎来更大的市场空间。同时,公司将紧抓传统服务器市场规模,以全球智能硬件平台、行业 ODM 规模领先优势、全栈式的产品组合服务的优势,通过利用头部 CSP 市场带来的规模优势和产品先发优势,可以更广泛地覆盖行业渠道市场,进一步增强规模 and 市场份额。公司对这块业务的发展充满信心。谢谢!

**Q2: 贵公司作为消费电子领域 ODM 龙头企业,手机、PC 等这些业务发展的怎么样,能否介绍下?后续这方面有什么具体的发展预期和规划吗?**

A2: 您好,感谢您的关注!公司持续稳步推进各项业务,消费电子等成熟业务发展稳中向好,并持续提升市场占有率。在手机领域,ODM 渗透率正逐步提升,公司作为全球智能制造龙头有望在该品类中持续提升份额,保持领先

优势。在 PC 领域, 预计未来整体发展保持持续增长的态势, 目前公司突破了台湾同行在 PC 领域长达二三十年的垄断地位, 是唯一打破台湾同行垄断的并形成千万级年度出货量的大陆公司, 未来公司将继续通过客户开拓打开增量空间, 在全球市场中的地位能够有进一步提升, 未来几年稳定进入全球前三, 目前基于 intel 最新高度集成 CPU、GPU、NPU 的 MTL 芯片组的整机笔电产品已经导入多个客户并实现量产出货, 近期和客户合作的 AIPC 的量产出货发布, 会为公司 PC 业务带来增量; 在智能穿戴方面, 公司通过手表手环和 TWS 耳机的产品研发设计, 已经成为全球头部的穿戴类产品的主要供应商, 随着穿戴产品正快速向手机品牌靠拢集中的趋势, 公司可以充分利用在手机业务端的资源优势以及和全球客户的多品类战略协同的关系, 通过深度合作持续提升智能穿戴市场的份额。谢谢!

**Q3: 贵公司作为全球智能产品硬件平台, 请问公司是如何理解这一战略定位的? 公司认为在这样的战略目标的基础上公司自身的核心优势是什么?**

A3: 您好, 感谢您的关注! 华勤技术主要业务涵盖了智能手机、笔记本电脑、平板电脑、智能穿戴、AIoT 产品、服务器等智能硬件产品的研发设计、采购、生产制造、物流、批量交付等各个环节, 产业链条较为完整。公司以高效运营、研发设计、先进制造和精密结构件的四轮驱动价值赋予智能硬件平台, 横向扩张产品线, 通过打造 2+N+3 (“智能手机+笔记本电脑”+“消费类电子产品”+“企业级数据中心产品+汽车电子产品+软件”) 的产品结构, 以智能手机、笔记本电脑双硬件为基石, 努力拓展数据中心业务、汽车电子业务和软件业务三个新赛道, 打造数字经济下的

科技公司的数字新基建，致力于通过绝对的规模优势、硬件品类的丰富性以及底层核心技术等，构建以硬件平台为核心的多元化商业生态系统，实现全球智能产品硬件平台的战略目标。公司自身的核心竞争力和优势主要体现在四个方面：（1）Operation，高效运营能力。不断提升供应链管理能力和高效的仓储、物流运行能力。公司的效率指标如存货周转率领先同行，目前华勤数字化能力有 300-400 个软件工程师专注于软件开发来适配全球客户的业务优化和效率提升，周转效率很高。（2）Development 研发设计。华勤创始团队高度重视模块化的设计和研发效率的提升，通过学习并引入先进的 IPD 管理流程和机制，进一步增强研发管理效率，提升研发价值，促进产品竞争力提升。同时华勤成立了 X-Lab，在声、光、电、热、射等基础领域不断强化基础技术研发。（3）Manufacturing，先进的制造能力。华勤通过完善自动化、规模化、准时化和精益制造，在过去几年奠定了比较强的门槛。（4）Mechanical，精密结构件。华勤在发展过程中前瞻性并购两家结构件厂商，使得手机中公司自供料的比例在逐步上升。目前华勤手机出货 40% 的结构件是自供，增强了成本竞争力和产品竞争力，通过自供料比例提升不断加强公司的经营能力。谢谢！

**Q4：游戏板块热度一直居高不下，行业整体需求也有望持续保持向上的态势，有消息称公司游戏设备业务会去年取得了一些突破，是否可以具体介绍一下？**

A4：您好，感谢您的关注！在 Gaming 产品领域，公司实现了游戏掌机产品全球大客户量产出货。公司与日本头部客户建立合作关系，目前通过与全球头部客户的合作，涵盖了掌机和 arm 架构的手持游戏产品。后续公司希望通

过研发和制造能力，争取能够进入游戏主机的业务领域。同时，公司也在通过提供全方位的技术支持、全球网络供应链、先进的智能制造以及跨界的资源整合，和高通将基于骁龙系列手持游戏产品平台共同推出更多更好的专用游戏设备，为全球客户提供多样性的产品和解决方案。谢谢！

**Q5：公司重视技术研发，大力拓展服务器、汽车电子和软件业务三个新赛道，为未来的发展奠定基础。在全球消费电子领域不断回暖的大环境下，行业竞争势必加剧，请问贵公司如何保证研发效率，以在激烈的市场竞争下实现高质量发展？**

A5：您好，感谢您的关注！得益于优秀的技术迁移能力和敏锐的商业嗅觉，在过去十多年里，公司将手机领域深厚的技术积累快速迁移至笔记本电脑、智能穿戴、AIoT等新领域，进行行业横向扩张，不断开拓并形成服务器、汽车电子、软件业务等业务的多个增长曲线，这也进一步完善了公司的发展战略，并支撑自身在发展的长河中逆流而上。公司充分发挥全球智能硬件平台优势，实现研发资源在不同产品品类上高效复用和模块化设计带来的研发效率优势，例如公司在笔电领域基于在手机领域积累的核心能力、产品精致度为代表的产品竞争力以及研发效率上的较大优势，进一步迁移至笔电领域实现技术创新，实现了轻、薄、冷、静等核心产品特征和竞争力。同时在新业务的突破上，公司将研发效率进一步提升。目前公司整体研发效率行业领先，产品竞争力通过创新的研发设计有比较强的相对竞争力，公司始终对未来的发展保持信心。谢谢！

**Q6：公司深耕智能硬件 ODM 行业十余年，凭借先进的**

	<p>智能硬件研发制造能力与生态平台构建能力，目前已经在全球智能硬件 ODM 领域拥有领先市场份额和独特产业链地位，请问在当前环境下，公司是否认为自身已经触及 ODM 行业天花板？</p> <p>A6: 您好，感谢您的关注！公司作为全球行业领先企业，认为 ODM 行业依旧有很大增量市场空间。一是随着大数据、人工智能、云计算等技术的发展和应用，全球头部科技公司以及品牌商均形成了涵盖智能手机、平板电脑和 AIoT 产品的全品类消费电子产品布局，ODM 厂商已经成为智能产品制造的重要研发生产综合平台。预计未来智能产品行业 ODM 渗透率还将不断提升；二是 ODM 马太效应进一步加剧，预计行业头部公司的市场份额占比会提升。ODM 龙头企业可利用市场份额带来规模效益建立更强的盈利能力，持续投入新技术和研发，扩大行业的技术领先优势，形成良性循环保证持续竞争领先。在此过程中，具备规模优势的 ODM 龙头厂商将继续承接大量订单，帮助行业整体提升服务能力、服务质量，引导行业效率不断提升，提高终端客户采购 ODM 模式服务的比例。</p> <p>此外，作为正快速发展的服务器、汽车电子等新兴业务，受大数据和人工智能等驱动均有比较大的发展空间，公司对此也进行前瞻性布局并已经取得不错的增长业绩，成功打造出公司新的成长性增量业务，市场前景广阔。未来公司继续保持积极乐观的态度，对新兴业务增长空间持坚定信心决心并会持续投入研发和制造资源。谢谢！</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 3 月 22 日