

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：2024-008

<p>投资者关系活动 类别</p>	<p><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 checked="" type="checkbox"/>业绩说明会 <input type="checkbox"/>新闻发布会 <input checked="" 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>）</p>
<p>参与单位名称 （排名不分先后）</p>	<p>中邮创业基金管理股份有限公司、上海申银万国证券研究所有限公司、上海硅产业集团股份有限公司、IGWT Investment 投资公司、百川财富(北京)投资管理有限公司、海通证券股份有限公司、杭州玖龙资产管理有限公司、上海泾溪投资管理合伙企业(有限合伙)、富瑞金融集团香港有限公司、长安基金管理有限公司、创金合信基金管理有限公司、华泰证券股份有限公司、财通证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司、花旗環球金融亞洲有限公司、北京才誉资产管理企业(有限合伙)、珠海横琴智合远见私募基金管理中心(有限合伙)、华创证券有限责任公司、西部证券股份有限公司、华金证券股份有限公司、天壹紫腾资产管理(宁波)有限公司、东方财富证券股份有限公司、光大证券股份有限公司、广发证券股份有限公司、国金证券股份有限公司、上海智晶私募基金管理有限公司、华泰保险集团股份有限公司、循远资产管理(上海)有限公司、开源证券股份有限公司、民生证券股份有限公司、太平基金管理有限公司、华西证券股份有限公司、中国国际金融</p>

股份有限公司、深圳红年资产管理有限公司、上海钦沐资产管理合伙企业(有限合伙)、平安证券股份有限公司、MARCO POLO PURE ASSET MANAGEMENT LIMITED、摩根大通证券(中国)有限公司、鸿运私募基金管理(海南)有限公司、国盛证券有限责任公司、赢舟资产管理有限公司、深圳市尚诚资产管理有限责任公司、国泰基金管理有限公司、华泰证券(上海)资产管理有限公司、中国银河证券股份有限公司、西南证券股份有限公司、浙商证券股份有限公司、国海证券股份有限公司、北京中泽控股集团有限公司、东北证券股份有限公司、国华兴益保险资产管理有限公司、惠升基金管理有限责任公司、深圳私享私募证券投资基金管理有限公司、深圳进门财经科技股份有限公司、中邮证券有限责任公司、纳弗斯信息科技(上海)有限公司、东方证券股份有限公司、华安证券股份有限公司、上海同犇投资管理中心(有限合伙)、泽安私募基金管理(三亚)合伙企业(有限合伙)、上海旌乾企业管理有限公司、申万菱信基金管理有限公司、易方达基金管理有限公司、中泰证券股份有限公司、上海易景信息科技有限公司、山西证券股份有限公司、招商信诺资产管理有限公司、摩根证券投资信托股份有限公司、博时基金管理有限公司、天风证券股份有限公司、上海弥远投资管理有限公司、长信基金管理有限责任公司、北京神农投资管理股份有限公司、华泰资产管理有限公司、国泰君安证券股份有限公司、华福证券有限责任公司、上海亘曦私募基金管理有限公司、红杉资本股权投资管理(天津)有限公司、厦门圆和景明投资有限公司、融通基金管理有限公司、新博联电子有限公司、天惠投资有限责任公司、深圳固禾私募证券投资基金管理有限公司、上海国际信托有限公司、征金资本控股有限公司、广东钜洲投资有限责任公司、美国银行、招商证券股份有限公司、北京鸿道投资管理

有限责任公司、中信建投证券股份有限公司、德邦证券股份有限公司、诺德基金管理有限公司、国投证券股份有限公司、上海山合私募基金管理中心(有限合伙)、泰康保险集团股份有限公司、施罗德投资管理(香港)有限公司、Point72 Hong Kong Limited、杭州乐趣投资管理有限公司、富安达基金管理有限公司、淡水泉(北京)投资管理有限公司、上海点宝资产管理有限公司、利多星(上海)投资管理有限公司、甬兴证券有限公司、申万宏源证券有限公司、上海聆泽投资管理有限公司、中国人民养老保险有限责任公司、摩根士丹利基金管理(中国)有限公司、江西彼得明奇私募基金管理有限公司、宁波明盛资产管理有限公司、上海东方证券资产管理有限公司、上海迈维资产管理有限公司、景合基金管理(海南)有限公司、仁桥(北京)资产管理有限公司、富国基金管理有限公司、杭州汇升投资管理有限公司、上海恒穗资产管理中心(有限合伙)、中信保诚资产管理有限责任公司、渤海国际信托股份有限公司、明世伙伴基金管理(珠海)有限公司、博裕资本投资管理有限公司、上海方物私募基金管理有限公司、苏州之加歌投资管理有限公司、上海宁涌富私募基金管理合伙企业(有限合伙)、平安基金管理有限公司、中山证券有限责任公司、上海杭贵投资管理有限公司、鹏扬基金管理有限公司、深圳丞毅投资有限公司、上海复胜资产管理合伙企业(有限合伙)、中国平安人寿保险股份有限公司、上海重阳投资管理股份有限公司、景顺长城基金管理有限公司、兴业基金管理有限公司、江苏瑞华投资控股集团有限公司、交银施罗德基金管理有限公司、首创证券股份有限公司、圆信永丰基金管理有限公司、九泰基金管理有限公司、深圳前海汇杰达理资本有限公司、汇丰晋信基金管理有限公司、高盛资产管理(香港)有限公司、北京泽铭投资有限公司、昆仑

健康保险股份有限公司、上海银叶投资有限公司、上海佑诗私募基金管理有限公司、BARNHILLCAPITALLIMITED、泉果基金管理有限公司、渤海汇金证券资产管理有限公司、华宝信托有限责任公司、上海标朴投资管理有限公司、国海富兰克林基金管理有限公司、中信保诚基金管理有限公司、银河基金管理有限公司、光大永明资产管理股份有限公司、国元证券股份有限公司、君义振华(北京)管理咨询有限公司、上海沃胜私募基金管理有限公司、方正证券股份有限公司、富兰克林邓普顿投资管理(上海)有限公司、施罗德投资管理(上海)有限公司、广东冠达泰泽私募基金管理有限公司、广州金新私募基金管理有限公司、上海五地私募基金管理有限公司、华杉瑞联基金管理有限公司、福建金牛投资管理股份有限公司、上海森锦投资管理有限公司、上海长见投资管理有限公司、华曦资本、上海钰磊企业发展(集团)有限公司、鲍尔赛嘉(上海)投资管理有限公司、上海综艺控股有限公司、上海易正朗投资管理有限公司、大成基金管理有限公司、上海博笃投资管理有限公司、百嘉基金管理有限公司、施罗德基金管理(中国)有限公司、华能贵诚信托有限公司、财信证券股份有限公司、昊泽致远(北京)投资管理有限公司、东兴基金管理有限公司、彬元资本有限公司、招商证券资产管理有限公司、无锡汇鑫投资管理中心(有限合伙)、南方基金管理股份有限公司、幸福人寿保险股份有限公司、永安财产保险股份有限公司、百年保险资产管理有限责任公司、新华基金管理股份有限公司、长城证券股份有限公司、广东润达私募基金管理有限公司、上海理成资产管理有限公司、瑞信证券(中国)有限公司、海南鑫焱创业投资有限公司、德州仪器股份有限公司、上海呈瑞投资管理有限公司、上海天猗投资管理有限公司、上海光大证券资产管理有限公司、中国人寿资产

	<p>管理有限公司、北京炼金聚信投资管理有限公司、湘财证券股份有限公司、Bright Valley Capital Limited、工银安盛人寿保险有限公司、中信证券股份有限公司、群益证券投资信托股份有限公司、Counterpoint、华安财保资产管理有限责任公司、北京致顺投资管理有限公司、弘毅远方基金管理有限公司、上海喜世润投资管理有限公司、中信期货有限公司、时代资本投资咨询(香港)有限公司、国联证券股份有限公司、深圳创富兆业金融管理有限公司、华商基金管理有限公司、长盛基金管理有限公司、中国人保资产管理有限公司、深圳中天汇富基金管理有限公司、上海度势投资有限公司、上海贵源投资有限公司、长城财富保险资产管理股份有限公司、郑州市鑫宇投资管理有限公司、凯基证券亚洲有限公司、大家资产管理有限责任公司、荷荷(北京)私募基金管理有限公司、耕霖(上海)投资管理有限公司、上海远海私募基金管理有限公司、海南悦溪私募基金管理合伙企业(有限合伙)、溪牛投资管理(北京)有限公司、海南棕榈湾投资有限公司</p>
时间	2024年10月1日至2024年10月31日
地点	公司会议室、电话会议、线上视频会议、上证路演中心
上市公司接待人员姓名	<p>董事长兼总经理：邱文生先生 副董事长：崔国鹏先生 董事兼副总经理：邓治国先生 董事兼财务负责人：奚平华女士 副总裁、董事会秘书：王志刚先生 证券事务总监：余芳女士 投资者关系经理：王卓尔先生</p>
投资者关系活动主要内容介绍	<p>Q1：三季度收入环比增长较高，主要是哪些业务的改善较大？是否因季节性因素改善，四季度是否还能保持住同环比增长趋势？</p>

您好，感谢您的关注！

公司三季度实现了单季度 366 亿元营收，同环比均有较大幅度增长，创下历史新高，开始进入新一轮的快速连续增长的周期，这得益于各业务板块的全面提升，尤其是服务器、高速网络交换机、AIoT 等业务有较高增速，此外，智能手机、穿戴设备等品类也保持良好增长势头。整体看，公司通过多元化产品布局实现业务的可持续稳健增长，力争实现全年千亿营收规模。谢谢！

Q2：公司整体毛利率同环比均有所下滑的主要原因是什么？对四季度及明年的毛利率趋势如何判断？

您好，感谢您的关注！

公司整体毛利率下滑主要有以下两点原因：1、智能手机产品毛利率下滑，主要前期手机行业的竞争加剧影响到项目毛利，今年部分上游原材料价格有所上涨也有一定影响。但是今年一些新项目随着设计降本、资源整合等在做一系列改善举措，预计新产品发货对毛利率提升有所帮助；2、公司营收结构的变化也影响到整体毛利下降，三季度数据中心业务收入快速上升，其中 AI 服务器占比高，而 AI 服务器行业由于 GPU 板卡的占比占收入较高，毛利率都较低，影响到整体毛利率下滑。

随着未来行业竞争趋于理性，同时公司在研发设计、供应链资源整合、产品结构的优化等方面继续发力，将不断改善毛利率的回归。同时公司在毛利总额保持持续的增长。谢谢！

Q3：公司提到数据中心业务今年有翻倍增长，在体量

已经较大的背景下，如何提高这块业务的盈利能力？

您好，感谢您的关注！

公司数据业务营收大幅增长的同时，公司也将从以下几方面不断提升产品盈利能力：（1）在双轮驱动策略下，在 CSP 客户市场份额取得规模效应和增长，未来进一步加大在行业/渠道客户的投入，争取更大的市场份额，客户结构优化提升盈利能力；（2）通过 AI 服务器、通用服务器、存储服务器、交换机及板卡类硬件产品的全栈研发和交付能力，以及软件及系统解决方案的各环节打通和行业应用的落地，持续提升给客户服务的价值和获利能力；（3）在业务体量持续增长的有利条件下，继续发挥规模优势，提升公司在核心供应商的战略地位，通过在采购规模上所带来的成本竞争力提升经营盈利能力；（4）充分发挥集团化的管理运营效率优势，在规模增长的同时，整合内部资源，提升管理、研发及运营的效率，进一步优化和降低费用率，带来经营能力和盈利能力的持续提升。谢谢！

Q4：汽车产业链和消费电子相比有比较大的跨度，目前行业整体利润水平承压，公司为何要切入，和同行相比有什么样的优势？

您好，感谢您的关注！

首先，华勤进入汽车电子业务是时代的机遇，汽车行业正经历从传统机械向电气化、智能化的转型，公司长期深耕电子行业，拥有成熟的手机、笔电、服务器业务，积累了丰富的智能硬件研发和制造经验，这是我们进入的基础。

在该业务上经过了三、四年的投入，表现出了我们具备的一些优势：（1）研发优势：公司有数千位熟悉 ARM 架

构和安卓系统的、富有经验的工程师，形成了强大的开发优势；（2）供应保障：公司和上游供应商伙伴建立了长期的合作关系，能够为主机厂提供持续稳定的零部件供应；（3）制造领域：制造领域积累的经验 and 能力在汽车电子领域得到了有效发挥。我们的出货产品获得了客户市场竞争力的认可，并在座舱全栈交付及智驾制造能力上获得了客户的认可，订单不断增长。谢谢！

Q5：在笔电行业整体没有太多增长背景下，对公司未来三年笔电增长如何规划？

您好，感谢您的关注！

华勤技术是大陆唯一一家成功打破台湾同行垄断并形成规模效应的企业，目前在全球笔电 ODM 排名第四。2024 年以来，公司在笔电的市场份额及出货量呈现较快增长，未来的增长主要来自于三个方面：（1）提升市场份额抢占增长机遇：华勤的核心增长逻辑在于市场份额的提升，公司凭借技术研发优势、规模效应带来的成本竞争力优势以及智能制造优势，在笔电的主流客户端持续增大产品机会，提升市场份额；（2）丰富产品品类打开增长空间：华勤的“2+N+3”产品战略布局中，以笔记本电脑为代表的办公场景下的数字生产力的业务组合中，还有丰富的 PC+产品，包括台式机、一体机、显示器、打印机等，这部分的增长空间有望进一步突破；（3）积极拓展新客户注入增长动力：华勤将积极拓展北美的笔电大客户业务，希望成为未来笔电增长的重要动力。

基于上述战略布局，华勤在笔电及 PC+业务组合上，未来还会保持持续的增长。谢谢！

	<p>Q6: 公司的美元收入占比在多少, 全年的汇兑损益对公司业绩影响有多大?</p> <p>您好, 感谢您的关注!</p> <p>公司 2024 年前三季度的美元收入占整体营收大致 50% 左右, 由于数据业务等板块营收占比上升的结构性变化, 美元收入占比相对 2023 年全年有所下降, 美元收入相对人民币收入的净敞口较小; 同时, 我们也针对相关的外汇风险进行了一系列的对冲手段。从全年来看, 汇兑相关的损益对我们的业绩影响有限。谢谢!</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2024 年 11 月 4 日</p>