

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：2024-009

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 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> ）
参与单位名称 （排名不分先后）	中金公司、西部证券、德邦证券、华泰证券、海通证券、广发证券、工银安盛资管、建信保险资管、红土创新基金、毅木资产、华泰证券资管、同创佳业资管、国海证券、富国基金、光证自营、申万宏源证券、华福证券、信达证券、招商证券、国投证券、开源证券、东北证券、中泰证券、农银汇理基金、上银基金、光证资管、银华基金、旭松投资、浙商证券、华泰资产、民生证券、昱奕资产、诚通证券、嘉御资本、天风证券、复星创富、乘是资产、致合资产、兴业证券、银河证券、高毅资产、盛钧投资、上海原泽、新华基金、仙人掌资产、才华资管、友邦资管、信达澳亚基金、华创证券
时间	2024年11月1日至2024年11月30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	副董事长：崔国鹏先生 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

投资者关系活动  
主要内容介绍

**Q1: 公司三季度毛利率环比波动较大, 原因是什么?**

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!

**Q2: 公司 AIOT 领域今年高速增长, 明年的主要增量以及未来还有哪些新产品及新客户的规划?**

您好, 感谢您的关注!

公司 AIoT 业务板块主要包含如下几个部分: 智能家居、智能音箱、电子书产品、IP camera、游戏掌机等产品的布局, 我们都统称为 AIoT; 华勤是目前泛 AIoT 领域产品丰富度最高的 ODM 公司之一, 今年前三季度收入同比增长 214%。

今年日本客户的游戏掌机发货量达到倍数级增长, 受

到市场认可。公司将继续拓展游戏行业的大客户并丰富在游戏产品的品类，提升在游戏行业内的核心竞争力。

随着美国客户的 VR 产品即将在 24 年年末量产，25 年会有批量供应，持续发货。公司也在积极的参与客户的下一代 VR/AR 及穿戴类创新类的产品的前期预研以及联合开发。我们相信这个领域的核心客户从硬件到软件，到整个元宇宙生态的布局上，未来这个领域里面还是大有可为的，公司会积极投入。因此，公司会持续在光学产品上和大客户保持密切的技术协作和创新，公司的 Xlab 实验室有专门的光学实验室进行预研和积累，同时也积极部署上游的垂直整合，希望带来未来在 AIoT 领域更大的发展。谢谢！

**Q3：易路达收购完成后，公司对于北美特定大客户产品的切入顺序是如何规划的？**

您好，感谢您的关注！

易路达的并购进展顺利，目前在交割进行中。交割完成后，易路达将更加聚焦于音频产品，华勤会更多的聚焦于非音频产品。

本次并购将有助于双方的互为补强，华勤除平台资源外，自动化、数字化和国际化的布局也会给易路达带来更多降本增效，提高易路达的核心竞争力。同时，易路达多年以来与北美大客户建立了良好的合作，在客户资源和服务上可以助力华勤更好拓展客户。我们对易路达这项交易的未来收益预期是比较乐观的。

对于未来和北美客户的合作，公司将继续稳健经营的风格，慢慢积累合作经验，提升自身能力，希望合适时机切入新的产品线。谢谢！

**Q4: 公司在可穿戴产品上的增长如何, 背后的驱动因素是什么?**

您好, 感谢您的关注!

智能穿戴业务以手表、手环、TWS 耳机为代表, 近年来全球出货量在持续增长, 同时可穿戴类产品中的白牌产品逐步向智能手机品牌厂商聚拢。我们作为全球智能手机厂商的主力 ODM 核心供应商, 在可穿戴产品上和核心安卓客户开展了合作并获取了较高的份额和增长空间, 合作粘性进一步增长, 2024 年预计全年智能手表出货量将超过 50% 的增长, TWS 耳机出货量也有望翻倍增长, 公司在穿戴类产品上所积累的核心技术和优势, 得到越来越多客户的认可, 未来在可穿戴产品上有望持续提升。谢谢!

**Q5: 公司如何判断手机 ODM 这块老业务未来的成长性?**

您好, 感谢您的关注!

华勤技术智能手机 ODM 业务一直处于行业的龙头地位, 未来手机 ODM 业务的增长主要来自于 ODM 渗透率的提升, 目前 ODM 渗透率大致在 40%, 我们预计将持续提升至 50% 甚至以上。长期来看, 未来全球大约每年有 5 亿台的安卓手机 ODM 出货量, 相对目前出货体量仍然有较大的增长空间, 头部 ODM 厂商会实现进一步增长。从 2024 年情况来看, 尽管公司智能手机出货量在 2024 年上半年呈现同比小幅下降, 但自第三季度起, 呈现出显著的环比改善以及同比增长的趋势, 公司对该业务的成长趋势保持乐观。谢谢!

附件清单（如有）	无
日期	2024 年 12 月 5 日