

证券代码：001339

证券简称：智微智能

深圳市智微智能科技股份有限公司 投资者活动记录表

编号：2025-006

投资者关系活动类别	<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 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（线上会议）
参与单位名称及人员姓名	嘉实基金 岳鹏飞；永赢基金 胡亚新；深圳金之灏基金 陈飞云；凯石基金 陈晓晨；天弘基金 田继龙；易方达基金 陈礼昕；富国基金 王亮；建信养老金 高月；长信基金 黄向南；人寿资管 王卫华；中邮创业基金 李泽坤；交银施罗德基金 何帅；上海利幄私募基金 王艺璇；凯石基金 陈晓晨；天风证券 缪欣君、李璞玉；财通证券 杨焯、郑元昊；国投证券 杨楠；中信证券 潘儒琛；浙商证券 张致远；招商证券 鲍淑娴、李哲瀚；华泰证券 林海亮；兴业证券 杨海盟；太平洋证券 曹佩；民生证券 谢致远；华福证券 王鑫旻；国信证券 艾宪 等。
时间	2025/4/27
地点	线上会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 张新媛；财务总监 李敏；IR 汪伟杰
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司年度报告及一季度报告财务情况介绍</p> <p>深圳市智微智能科技股份有限公司(股票代码:001339) 2024 年度实现营业收入 40.34 亿元，同比增长 10.06%，归母净利润 1.25 亿元，同比增长 280.73%，2024 年度股份支付费用 0.35 亿元，剔除股份支付费用后的净利润为 1.60 亿元。截至 2024 年 12 月 31 日，公司总资产 51.25 亿元，归属于上市公司股东的所有者权益 20.93 亿元。一季度实现营业收入 8.52 亿元，同比增长 19.35%；归母净利润 4212 万元，同比增长 226.89%。</p>

二、互动交流

1、Q：2024 年度公司各板块业务拆分。

A：行业终端主要包括 PC、教育办公、其他行业终端等产品，24 年营业收入 25.97 亿元，同比增长 3.65%。其中，因新客户和新品类的拓展，PC 板块收入增长高于行业增速，教育办公及其他行业终端因需求不足略有下滑；

ICT 基础设施主要包括服务器、数据通信、网络安全等产品，24 年营业收入 6.31 亿元，同比下滑 7.73%。数据通信、网络安全业务由于价格竞争加剧及需求下滑，对整体板块拖累较大，下滑幅度超 20%。然而服务器、工作站等产品受益于 AI 高需求，同比增长近 100%；

工业物联网是公司向 OBM 转型的第一块业务，在 2024 年取得了显著的行业客户拓展成果。与工业自动化、医疗、能源、轨道交通、汽车电子等领域的多家头部企业建立了深度合作关系，其中包括比亚迪汽车、理想汽车、奥普特、华大智造、汇川技术、云迹、海康威视等知名企业。24 年营业收入 1.51 亿元，同比增长 47.88%。

智算业务为 2024 年度新增业务板块，报告期内实现快速增长。智算业务主要包括高性能服务器销售、整机租赁及维保服务等。该业务 24 年营业收入 3 亿元，净利润 1.74 亿元，归属公司净利润 8879 万元。

整体来看，2024 年智算、PC、服务器、工业物联网几大业务实现了快速发展，网安、教育等行业略有承压。

2、Q：智算业务具体包括哪些，后续有何规划？

A：智算业务主要围绕 AI 算力规划与设计、设备交付、运维调优、算力调度管理、设备维保及置换等，为客户提供 AIGC 高性能基础设施全生命周期服务。近期，腾云智算发布了 HAT 云平台，后续也会规划提供更灵活的算力服务，例如潮汐定价、资源预约与竞价、预付费套餐、即用即付等更灵活的计费与定价模式。

3、Q：订单、需求、供应链稳定性如何看？算力需求高景气带来的涨价，是否能增厚利润？

A: 今年 1 季度智算业务需求持续高增, 当前在手订单充裕, 陆续交付回款中, 1 季度已确认部分收入。2025 年国内各大云计算厂商及运营商的都在加大资本开支力度, 近几年算力业务持续性确定性较强。从供应链角度, 公司在行业有 20 余年的储备, 上游资源相对稳定, 目前未受影响。后续公司会持续拓展智算相关的服务业务, 如运维调优、算力调度管理、设备维保、算力租赁等, 通过提供高附加值的服

4、Q: 24 年资产减值变动比较大, 原因是什么? 2025 年资产减值会有大的变动吗?

A: 2024 年底应收账款及存货金额为 17.29 亿元, 较同期 15.69 亿元同比增加 1.60 亿元(+10.20%)。应收坏账准备及存货跌价准备余额合计 1.23 亿元, 较同期余额 0.90 亿元同比增加 0.33 亿元(+36.71%), 对净利润的影响与同期持平, 其中应收坏账准备增加 0.12 亿元, 存货跌价准备增加 0.21 亿元。

1) 信用资产减值准备:

2024 年信用资产减值准备计提金额 1,187.19 万元, 较 2023 年 1,900.72 万元减少 713.52 万元(下降 37.54%), 主要系报告期内客户回款增加所致。

2) 资产减值准备:

2024 年净计提存货跌价准备 0.21 亿元(计提 0.51 亿元, 转销 0.30 亿元), 较同期 0.15 亿元(计提 0.39 亿元, 转销 0.24 亿元)增加约 600 万元(+42.50%), 主要系存货规模增加使得计提的存货跌价准备增加所致, 2024 年底存货原值较同期增加 1.44 亿元(+18.52%)。

3) 2025 年展望:

公司于 2025 年初持续全面加强客户应收账款管控以及存货管控。

①2025 年一季度转回信用减值损失 0.21 亿元, 应收账款较 2024 年底减少约 4.52 亿元(-51.82%), 客户回款增加导致信用减值损失转回。后续将进一步加强客户回款的管

	<p>理，降低信用减值损失的计提。</p> <p>②2025年一季度存货跌价准备计提0.16亿元，转销0.16亿元。</p> <p>5、Q：预付款24年、25年Q1高增原因是什么？</p> <p>A：2024年底预付账款较2023年底增加90.93%，主要系预付智算业务材料采购款所致，该预付款已于2025年1季度转入存货中。2025年预付账款增加为智算业务新订单备货增加产生。</p> <p>6、Q：24年股份支付费用多少？剔除股份支付费用，公司三费去年下降趋势明显，这个是如何实现的？</p> <p>A：2024年股权激励支付费用3500万元，根据公司测算，2025年股权激励支付费用预计1800万左右，会根据实际回购情况进行调整。</p> <p>近3年期间费用率持续下降，较2022年下降0.78%，较2023年下降1.02%，主要因为公司降本增效工作取得成效：</p> <p>①研发领域强化成本和效率，主要是首先控制了研发阶段的材料耗损；</p> <p>②研发项目管理上面，强化研发产出率要求，去除了一些低效的研发项目；</p> <p>③产品结构调整，砍掉了一些亏损产品线，优化了相应的研发人员，研发费用有所下降。</p> <p>7、Q：近期，外围关税等不确定性因素对公司有什么影响？公司采用哪些策略？</p> <p>A：目前看影响相对有限，2024年公司营业收入中境外业务收入占比8.33%，不足10%，客户主要集中在欧洲及亚太区域；原材料采购端坚持多元化策略，海外采购区域以亚太为主，在政策不明朗阶段，公司及时做了一些CPU的储备，现已恢复正常，同时公司也与国内主流芯片及元器件厂商建立良好的合作关系，公司将持续关注事件进展。</p>
附件清单（如有）	
日期	2025年4月27日