

证券代码：002906

证券简称：华阳集团

惠州市华阳集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-005

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）
参与单位名称及人员姓名	东吴证券 黄细里、张硕、周磊、朱冰兵、王振通、田华、童明祺 国信证券 杨钊 友安众晟资管 葛碧洲 新华基金 陈谦 人保资产 李爽 华泰保险资管 郑金镇 友邦保险 周广山 国寿养老 曾啸天 景领投资 刘小玄 中金资管 梁振霆 东亚前海 汪朝汉 MacroPolo 黄晨 高毅资产 陈俊斌 东证资管 蒋蛟龙、陆嘉余 宁银理财 潘亚洲 海南恒立私募基金 金祖贵 中融基金 甘传琦 华泰柏瑞 赵楠 中信期货 魏巍 Macro Polo 邓咏梅 赢韵私募基金 黄亚英

	Point72 泽西
	中信资管 程威
	杭银理财 曹祥
	嘉合基金 卢雨涵
	光大永明资产 李辰
	Millennium Patrick
	Oberweis Fangwen
	PLEAID Simon
	长城基金 陈良栋
	贤盛投资 周锦相
	筌笠资产 郑峰
	创金合信 刘泉
	复华投信资管 周振立
	招商基金 郭琦
	东兴基金 周昊
	益和源投资 魏炜
	华夏基金 胡斌
	长江资管 杨书权、张剑鑫、诸勤秒
	溪牛投资 巩显峰
	中航信托 忻子焕
	禾永投资 马正南
	MorganStanley ShelleyWang、StanleyWang
	德意志银行 谢国良、黄威
	UBS 闵皓、王佳怡
	西部利得 温震宇
	上海浦泓私募基金 吴敏
	中信保诚 孙浩中、胡斯雨
	世纪证券 李俊杰
	保银投资 李墨
	宁银理财 王丹旻

	循远投资 田超平 RedCotton 朱宏达 源峰基金 黄斌 群益投信 洪玉婷 江海自营 殷伟 民生理财 陈可艺 中电投先融 郑一宁 海南鑫焱 陈洪 粤民投基金 廖一专 云禧投资 龙华明 煜德投资 金鑫 上海天猊投资 曹国军 东方证券 秦绪文 Manulife 李文琳 财通资管 何智超 嘉实基金 高群山 长城证券 金瑞 中金公司 朱镜榆、李诗雯 杭州泽泉投资 马海华 长信 张政 工银 赵建 华泰证券 张硕、蒋伟、湛美 瀚伦投资 汪帅 博时基金 谢泽林 兴证全球 万松林 国联基金 甘传琦 ORCHID PUBLIC INVESTMENT MANAGEMENT Roger Chu 中信证券 倪秉泽 阳光资管 李曦辰
--	--

	国融证券 王林 中电科投资 陈鑫 上海永谐投资 朱晓宇 第一创业证券 雍加兴 湖南轻盐创业投资管理 李哲理 华泰柏瑞基金 赵楠 粤港澳大湾区共同家园发展基金 李准 万家基金 陈佳昀 汇丰晋信基金 张瑜婧 泰康资管 Nancy Yin
时间	2025年4月27日
地点	广东省惠州市东江高新科技产业园上霞北路1号华阳工业园A区集团办公大楼
形式	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 李翠翠 财务负责人 彭子彬 证券事务代表 陈静霞
交流内容及具体问答记录	一、公司2025年第一季度经营情况介绍及未来展望 2025年第一季度公司实现营业收入24.89亿元，同比增长25.03%，全资子公司华阳通用及华阳精机均实现较高增长，华阳多媒体2025年第一季度受大客户销量波动影响，其营收增长率放缓。报告期内华阳多媒体蔚来、吉利、长安、奇瑞、北汽等客户多个项目进入量产或放量，客户结构将明显改善，客户集中度将快速下降，随着更多新项目陆续量产，预计华阳多媒体后续增长率将逐步提升。2025年第一季度公司实现归属于上市公司股东的净利润1.55亿元，同比增长9.27%，低于同期营业收入增速，主要受以下因素影响：部分汽车电子智能化新产品线价格下降和客户年降，公司成本低减滞后包括采购成本，公司产能扩充处于投入期、产出有一个爬坡过程等。2025年第一季度公司毛利率下降主要受会计政策变更、客户年降公司采购

	价格传导存在时间差、产品销售结构变化等影响。公司加大成本低减工作力度并已取得明显成效，改善销售结构、拓展高附加值新产品等多种举措改善盈利能力。 公司汽车电子产品竞争力持续提升，其中HUD、车载手机无线充电产品国内市场份额持续排名第一，中控屏集成、液晶仪表、座舱域控等产品位于行业前列，并推出VPD、舱驾一体域控、整体显示解决方案等融合创新产品，提升产品先进性。公司在国际及合资车企客户开拓方面取得重大进展，多品类产品获得较多新项目定点并将陆续量产，公司精密压铸业务2025年新订单开拓持续增加，新增产能陆续释放。 二、问答交流 1、公司汽车电子业务客户变化情况及近期市场进展？ 答：近年来公司汽车电子业务客户群不断扩大，涵盖国内自主车企、新势力车企及合资、国际车企客户，客户结构持续优化，截至2025年一季度，大客户数量明显增多，前五大客户分布均衡、集中度下降。今年以来，公司在合资及国际车企客户开拓上再获诸多定点项目，包括Stellantis集团、福特、大众安徽、上汽大众、长安福特、东风悦达起亚、北京现代、上汽奥迪等，并持续获得奇瑞、吉利、长安、长城、比亚迪、赛力斯、北汽、蔚来、理想等客户的新项目，为国内自主车企及新势力车企客户配套的产品品类进一步增加，一季度新接订单总额同比增长幅度较大。 2、公司VPD产品竞争优势及进展？ 答：公司整合多年智能座舱多产品技术积累，融合屏显示类产品与HUD产品的技术KnowHow推出VPD产品，该产品实现更大显示视场角（FOV），信息显示区域横跨整个挡风玻璃，为用户带来简洁的座舱设计和差异化的驾乘体验。公司将持续投入研发，推进下一代技术方案；持续提升在智能制造、供应链、成本管控等方面的竞争优势，为客户提供更具竞争力的产品和服务。目前VPD产品定点项目已达到量产状态，并进一步向多家车
--	--

	企客户推广中。 3、公司域控相关产品进展？ 答：公司座舱域控产品2025年第一季度出货量快速增长，得益于北汽、长安、长城、奇瑞等客户项目快速放量，近期新获得多个客户定点项目。公司先后推出行泊一体域控、舱泊一体域控、舱驾一体域控等产品，其中舱泊一体域控产品已获得客户定点项目，基于高通8775芯片方案的舱驾一体域控集成智能座舱、L2+及以上辅助驾驶、自动泊车等功能，涵盖城市NOA、城市熟路模式及记忆泊车等应用场景，进入推广、接单阶段。 4、近期关税政策对公司的影响？ 答：公司2024年直接出口美国市场营业收入占比2.78%，关键芯片采购的原产地大部分不属于美国，近期关税政策对公司直接影响整体较小。公司将持续关注、跟进关税政策的变化并采取相应措施。公司于2024年末成立泰国、墨西哥子公司，从“海外布点”加速转向“海外经营”，在海外市场形成采购、生产、销售、服务的全链条，降低地缘政治因素对公司业务的影响。 5、公司全资子公司华阳通用与芯驰科技签署合作协议的合作内容？ 答：公司与芯驰科技在智能座舱领域已合作多年，搭载多款芯驰芯片的座舱域控产品已实现规模化量产，近日公司全资子公司华阳通用与芯驰科技在上海车展就下一代AI座舱与车身域控合作签署协议。芯驰最新一代的芯片将聚焦AI座舱核心需求，在算力和带宽配置上，满足端侧部署多模态大模型应用，确保大模型性能得到充分发挥。华阳通用与芯驰科技将以技术创新驱动产业升级，在AI座舱与车身域控领域深入合作，共同为车企客户提供更具竞争力的汽车智能化解决方案及服务。
--	---

关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	否
活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）	无