

证券代码：603341

证券简称：龙旗科技

上海龙旗科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

记录表编号：2025-006

|               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|---------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投资者关系活动类别     | <div><div><input checked="" type="checkbox"/>特定对象调研</div><div><input type="checkbox"/>分析师会议</div><div><input type="checkbox"/>媒体采访</div><div><input type="checkbox"/>业绩说明会</div><div><input type="checkbox"/>新闻发布会</div><div><input type="checkbox"/>路演活动</div><div><input checked="" type="checkbox"/>现场参观</div><div><input type="checkbox"/>其他：电话会议</div></div> |
| 参与单位名称        | 长江证券、国泰海通证券、华泰证券、中金公司、中信建投证券、中信证券、国海证券、天风证券、光大证券、中泰证券、东吴证券、国盛证券、东北证券、华西证券、开源证券、华创证券、信达证券、财通证券、华福证券、中邮证券、华金证券、浙商证券、西南证券、银华基金、富国基金、博时基金、天弘基金、泉果基金、长信基金、格林基金、浦银国际、中银国际、高盛、华泰保险、前海再保险、大箏资管、溪牛投资、奇盛基金、硕腾基金、聚鸣投资、乐雪资本、时代伯乐、博普科技                                                                                                                                         |
| 时间            | 2025 年 6 月 5 日-2025 年 7 月 8 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 地点            | 公司会议室                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 接待人           | <div>董事长：杜军红先生</div> <div>董事兼总经理：葛振纲先生</div> <div>副总经理：程黎辉先生</div> <div>副总经理：郑启昂先生</div> <div>财务负责人：张之炯先生</div> <div>董事会秘书、副总经理：周良梁先生</div>                                                                                                                                                                                                                       |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <div>问题 1、今年消费电子特别是智能手机大盘是否存在压力，对公司的影响？</div> <div>答：IDC、Counterpoint 等研究咨询机构近期的相关报告，都提到宏观环境的不确定性对消费电子出货量的影响。其中 Counterpoint 将 2025</div>                                                                                                                                                                                                                         |

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>年全球智能手机出货量同比增长预测从 4.2%下调至 1.9%。</p> <p>尽管智能手机大盘没有年初预期的那么乐观，但从公司的订单看，总体还是比较稳定。公司会持续强化技术创新与成本竞争力，以头部客户为核心，推动高质量项目突破与海外市场拓展。</p> <p>与此同时，2024 年第四季度以来，公司的盈利能力逐步回升，2025 年第一季度毛利率已经回升至 7.45%，也说明公司的增长质量在提升。预计 2025 年全年公司毛利率水平将持续修复。</p> <p><b>问题 2、近期多家公司陆续发布智能眼镜新品，能否介绍下公司智能眼镜业务的最新进展？</b></p> <p>答：在智能眼镜领域，公司长期与全球互联网头部客户紧密协作，已成功推出两代 AI 眼镜产品，总出货量超 200 万台；2025 年，在原有 AI 眼镜产品合作基础上，公司与全球互联网头部客户成功开拓 AI 眼镜配件类业务，进一步丰富了产品矩阵。</p> <p>此外，公司与国内领先客户、全球头部客户共同研发一款下一代空间计算终端，用于 AR/AI 眼镜项目，具备高续航、高算力、大存储等特点，创新性地实现智能眼镜在用户的娱乐、办公等全场景应用。</p> <p>总体而言，公司正持续强化与全球头部客户的深入合作，储备核心技术与工程制造能力，全方位、多层次地构建 AI 眼镜/XR 产品版图，朝着行业领军地位稳步迈进。</p> <p><b>问题 3、公司平板电脑业务发展的情况与目标？</b></p> <p>答：公司平板电脑业务正围绕产品高端化和客户全球化两个目标持续推进。截至目前，公司已经形成了涵盖低端到高端平板全覆盖研发制造能力，并成功拓展了多个国内头部平板客户，整体收入、出货量和份额稳步增长。</p> <p>2024 年全年和 2025 年第一季度公司平板电脑业务分别实现收入 36.97 亿元和 9.52 亿元，同比增长 47.32%和 21.56%；与此同时，根据弗若斯特沙利文的资料，2024 年公司平板电脑 ODM 出货量排名居全球平</p> |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

板电脑 ODM 厂商第三位。

随着全球化战略的加速推进，公司将夯实平板电脑业务的综合竞争力，以期实现全球头部客户的突破。

**问题 4、公司港股上市的进展如何，以及募集资金的规划？**

答：公司于 2025 年 5 月 22 日公告筹划发行 H 股股票并在香港联交所上市，并已于 2025 年 6 月 27 日向香港联交所递交了发行 H 股股票并在香港联交所主板挂牌上市的应用。

根据公司递交的上市申请资料，公司会将募集资金部分将用于扩大公司在境内外的整体产能，增强公司的自有生产能力；部分将用于研发，特别是加强公司在关键领域的自主研发和创新能力；部分将用于加强公司在境内外的市场营销及客户拓展工作；部分将用于全球的战略性或并购；剩余部分将用作运营资金及其他一般企业用途。

**问题 5、公司对汽车电子业务的规划，以及客户拓展情况？**

答：现阶段公司针对汽车电子业务的规划，核心策略仍以客户需求为导向。在客户的创新产品里面，选择适合公司且具有一定排他性的产品。

从业务拓展的节奏来看，我们希望携手忠诚度高、粘性强的一流客户，平稳发展。通过客户聚焦和品类聚焦，形成商业闭环。

**问题 6、与智能手机相比，AI PC 业务有什么不一样的要求？公司现阶段的能力构建情况？**

答：研发设计角度，公司在智能手机、平板电脑领域积累的研发技术经验，能有效地应用到 AI PC 业务领域。

但在供应链管理、制造和质量环节，AI PC 与传统 PC 业务一样，有其自身的特点。PC 业务的物料和订单更复杂，对柔性制造的要求更高。因此，对应的人才队伍、产线的订单管理系统、质量管理体系等能力，都要适配 PC 业务的需求搭建起来。

在制造方面，公司南昌制造基地的 PC 产线，已经根据 PC 业务全价

|              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|--------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|              | <p>值链和全流程的要求，进行了设计和建设，能有效满足大规模柔性制造的要求。</p> <p>在供应链方面，公司有着百亿级采购规模，能够引进行业优秀供应商资源，已完整建立 PC 所需上游供应链，在新材料和新工艺等领域开拓的供应链上更是走在业界前列。</p> <p><b>问题 7、公司未来发展有哪些支撑其确定成长的优势？</b></p> <p>答：总结来说，有三个优势能支撑公司可确定的成长。一是客户基础，公司在手机品类做到行业第一，拥有多个全球优质客户，并且还在持续拓展中，如与全球互联网头部客户在眼镜及未来新品类上的拓展；二是品类方面，智能产品最大的特点是几乎所有战略客户都是全品类拓展，例如小米客户从手机拓展到平板、车、穿戴、PC 等，其他战略客户也是如此；三是团队，公司核心团队都非常专业、务实且努力，能够带领全体员工不断提升能力，持续提升公司核心竞争力。</p> |
| 附件清单<br>(如有) | 无                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 日期           | 2025 年 7 月 10 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |