

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：2025-008

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 checked="" 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)	民生加银基金管理有限公司、开源证券股份有限公司、上海证券有限责任公司、浙商证券股份有限公司、广发证券股份有限公司、上海大朴资产管理有限公司、华泰证券股份有限公司、上海元泓投资开发有限公司、融通基金管理有限公司、中国五矿集团有限公司、华创证券有限责任公司、上海乘是资产管理有限公司、上海宽远资产管理有限公司、华富基金管理有限公司、景顺长城基金管理有限公司、善境投资管理(上海)有限公司、西部证券股份有限公司、上海和谐汇一资产管理有限公司、中信建投证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司、国海证券股份有限公司、东兴证券股份有限公司、长江证券股份有限公司、华商基金管理有限公司、华泰证券(上海)资产管理有限公司、摩根大通证券(中国)有限公司、东亚前海证券有限责任公司、海南星火私募基金管理有限公司、上海重阳投资管理股份有限公司、循远资产管理(上海)有限公司、富安达基金管理有限公司、前海人寿保险股份有限公司、招商证券股份有限公司、深圳市伯利恒资产管理有限公司、弘

	<p>毅远方基金管理有限公司、国信证券股份有限公司、中邮证券有限责任公司、中海基金管理有限公司、上海隆象私募基金管理有限公司、国金证券股份有限公司、上海申银万国证券研究所有限公司、上海熵盈私募基金管理有限公司、上海汐泰投资管理有限公司、国泰海通证券股份有限公司、华金证券股份有限公司、华福证券有限责任公司、兴业证券股份有限公司、华安证券股份有限公司、上海高毅资产管理合伙企业(有限合伙)、华源证券股份有限公司、上海千翊文化传播有限公司、东方证券股份有限公司、江苏沚沃私募基金管理有限公司、平安证券股份有限公司、上海山合私募基金管理中心(有限合伙)、上海理成资产管理有限公司</p>
时间	2025年7月1日至2025年7月31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	<p>董事会秘书：李玉桃女士 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：公司收购 6%晶合集成股权是处于什么考量，未来会对公司发展带来什么样的影响？</p> <p>1、公司此次受让晶合集成 6%股权的战略投资，交易金额达到 23.9 亿元，是华勤技术首次将产业触角延伸至半导体晶圆制造领域，实现“终端产品+芯片制造”的垂直整合。本次股份转让完成后，华勤技术成为晶合集成重要战略股东及伙伴，这一战略布局不仅延续了华勤技术一直以来向产业链上游拓展和协同的战略，更向产业链核心环节深入，将增强技术实力与产品竞争力，提高经营韧性与抗风险能力。</p> <p>2、晶合集成作为国内头部半导体晶圆制造厂，其下游</p>

代工制造产品包含显示驱动芯片、图像传感器、电源管理芯片以及微控制单元等各类半导体芯片，上述芯片被广泛用于智能手机、智能穿戴、个人电脑、工控显示等各类消费电子及办公场景终端产品中，终端应用产品与与华勤技术现有“3+N+3”产品队列高度重合。

3、此前，华勤通过收购华誉精密、河源西勤、南昌春勤强化智能终端结构件自主生产，持续增强整机竞争力；通过收购易路达控股切入声学模块领域，借助其客户优势及海外基地完善华勤技术全球客户队列布局；通过收购昊勤机器人切入新兴业务领域，推动公司产品战略布局的升级。而此次涉足晶圆制造领域，是持续深化公司产业布局的重要举措。

Q2：请问公司的股东减持计划是怎样的？

公司相关公告已发布，请关注。

1、本次减持计划的主体为公司首发前员工持股平台，其持有人都是伴随公司多年成长的核心员工，减持主要源于员工个人生活改善等正常的资金需求，是员工通过长期支撑公司业务发展、分享公司业绩成果的直接体现，体现了公司“共创共享”激励机制的正向反馈，从而进一步支撑公司业绩持续稳健增长。

2、此次员工持股平台减持，公司将统筹安排，结合市场情况，有计划通过大宗交易、集中竞价等方式进行，尽量降低对二级市场的直接冲击。同时，减持也将进一步降低持股平台的股权集中度，提升股权流动性和优化股权结构。

3、公司将严格遵循监管要求，按计划披露减持进展，

确保信息披露真实、准确、完整，保障投资者的知情权。

4、公司自上市后也进行了多次回购，并将回购的股票用于股权激励，持续增强员工的凝聚力与向心力，对公司持续经营与战略带来积极影响。

当前，公司“3+N+3”战略清晰，业务增长动能强劲。2025年上半年预计营收翻倍破830亿元，净利预增44.8%到47.2%，公司管理层和员工对公司业绩和业务发展充满信心。

本次减持是兼顾员工权益、股权优化与市场稳定的合理安排，公司将以扎实的业绩增长与规范的治理运作，保障全体股东的长远利益，持续为股东、员工与客户创造可持续价值。

Q3：公司在2025年上半年收入实现了超过翻倍的增长，主要是哪些业务线的贡献较大？

公司在上半年收入显著增长，得益于各类业务线都有不错的表现。上半年公司在智能终端以及高性能计算业务均实现了超过翻倍的增长。从产品结构占比来看，随着多元化产品的持续推进和产品结构的不断优化，上半年在智能手机、个人电脑、数据业务和其他品类的收入占比愈发均衡，形成了更加健康和多元的收入结构。

上半年的增长体现了公司多业务并驾齐驱的良好增长势头，为2025年全年高速增长打下了良好的基础。

Q4：公司在可穿戴产品上的增长如何，背后的驱动力是什么？

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 年公司智能穿戴业务收入同比增长超过 70%，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，预计 2025 年将会继续保持高速的增长。

Q5: 2025 年一季度公司经营活动现金流有下降，原因是什么？是否有融资的需求？

2025 年第一季度经营活动现金流有一定幅度的下滑，一方面是发货结构有变化影响，随着数据业务快速增长，数据业务相对比移动业务更加需要现金支撑；另外一方面，从去年 Q3 后，我们的营收开始快速稳定的增加，25 年 Q1 也保持了这样的快速增长，为了支撑多元化业务的稳健增长，公司库存金额也随之增加。

当前的投入和现金流变化是公司战略布局的一部分，尽管经营活动现金流有所下降，但我们在多品类和客户上的业务增量在持续，会继续逐步转化为稳定的现金流入，为公司现金流的支撑奠定坚实基础。

公司将通过优化供应链、加强库存管理、提升资金使用效率、加大研发投入等举措，提升产品附加值和公司运营效率，实现更高质量的盈利和现金流的稳定健康。

Q6: 美国关税政策对公司业务的影响？公司打算如何

	<p>应对?</p> <p>针对美国关税政策，公司已进行了全面评估并制定了相应策略，同时在海外布局方面也进行了前瞻性规划。</p> <p>公司坚持全球化的多元产品布局，海外业务占比在50%左右，其中通过客户间接销往美国的产品收入占比约10%，总体来看，关税调整对公司的直接影响有限且可控。同时，从业务环节和流程来看，与客户的贸易方式，关税是由客户报关和承担。公司也在密切和客户保持沟通，关注对终端市场销售的影响。</p> <p>应对策略:</p> <p>1. 多元化产品结构和客户队列: 公司和全球领先的科技公司保持长期、良好的合作粘度，客户队列覆盖全球头部品牌，广泛分布在智能终端、AIoT、笔记本电脑、数据业务、汽车电子等领域，集中度相对分散，单一市场波动对整体业务冲击较小。</p> <p>2. 全球化产能布局: 为应对客户多元化需求和外部的不确定性，公司一直以来都在积极推进全球化制造布局，形成了国内核心基地和海外 VMI 基地的双供应体系。国内制造以东莞和南昌为主，海外在 VMI (越南, 墨西哥, 印度) 建立了全球化的制造布局。2024 年在越南和印度已经实现了产品量产交付，墨西哥已处于并购交割阶段，整体进展顺利。鉴于当前各国关税政策变化波动较大，海外的制造基地可以实现动态平衡，海外产能的整体布局足以支撑销往美国本土的交付需求。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2025 年 8 月 4 日

