

# 深圳市亿道信息股份有限公司

## 投资者关系活动记录表

编号: 2023-004

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 type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
活动参与人员	中金公司：李澄宁 兴业证券：姚丹丹 兴证资管：杨亦 新华资产：王羽展、刘强 九霄投资：张翔 创金合信基金：郭镇岳
时间	2023年5月16日 15:00-16:30
地点	公司一楼会议室
上市公司接待人员	董事会秘书：乔敏洋 财务负责人：陈粮
交流内容及具体问答记录	<p>本次投资者关系活动采取以现场调研的方式，接待人员带领调研人员参观了公司展厅并作详细讲解，随后以会谈的形式进行了充分的沟通和交流，主要内容如下：</p> <p>1、请介绍一下公司目前的营收结构和客户占比情况？</p> <p>公司是一家以研发设计为核心的消费类笔记本和平板电脑等电子产品、加固智能行业终端、XR 和 AIoT 产品及解决方案提供商。公司基于在智能电子产品行业多年来的深厚产业积累，积极布局行业泛智能化发展趋势，目前主要新业务包括 XR 及 AIoT 业务、加固智能行业终端业务，以及国产化业务。</p> <p>目前公司营收占比最大的是消费类笔记本及平板电脑产品，2022 年营收占比在 70%以上；加固智能行业终端、XR 及 AIoT 产品占比超过 20%。对比 2021 年业绩数据，加固智能行业终端产品、XR 及 AIoT 产品营收</p>

占比稳步提升，对公司利润的贡献也不断增长，公司各业务板块资源协同、优势互补、相互促进、协调发展。

公司的主要客户为全球区域性龙头品牌、系统集成商等。在笔记本电脑、平板电脑、加固智能行业终端、XR 及 AIoT 等智能硬件领域，大客户具有严格的供应商资质认定机制，一旦确定合作关系，为保证产品品质及维持供货稳定，通常不会轻易改变供应商。经过多年发展，公司凭借较强的研发设计能力、生产交付能力、质量保证能力，赢得了 Medion、TCL、HMD（诺基亚授权品牌）、传音等知名客户的认可，公司产品已销往中国香港、德国、法国、英国、芬兰、巴西、土耳其、中东、东欧等全球 80 多个国家和地区。

## 2、如何理解公司的经营模式和盈利模式？

公司的盈利点主要是研发带来的附加值，将新的技术放到产品定义当中并实现它，灵活响应客户需求并快速实现。品牌、算法、系统运维等方向也是未来盈利点的重点发展方向。

在研发方面，公司的主要研发模式为工程式、平台型研发，基于对上游核心器件技术演变路径的深入理解，在各主流架构基础上进行定制化开发，满足客户差异化的产品使用需求，研发规模效应显著。公司研发的产品形成公开的平台，通用技术复用度高，能够为多个客户提供服务。

因此，公司在产业链中位于承上启下的位置。公司对上承接新技术、核心元器件与供应商。重要的行业合作伙伴能带来非常多新技术趋势和新市场机会，公司对下对接大量的系统集成商、品牌商和终端公司，把握市场需求变化趋势，通过自身研发能力将新技术转化为最

终产品，以“让前沿科技更平易近人”为使命，不断提升用户的产品体验。

3、根据公司年报显示，加固智能行业终端的毛利率高达 40%，加固类产品的业务前景和规划如何？

在数字经济时代，包括物流快递、零售、生产制造、医疗卫生、食品医药、公用事业、行政执法及金融在内的传统行业均在以各种形式触网、联网。行业智能移动应用场景不断丰富，以 AIoT、云计算、区块链等技术为核心的智能移动信息化应用加速渗透到生产和生活的各个环节，丰富了以加固智能行业终端产品特别是以加固手持终端为载体的行业智能移动应用场景，驱动行业市场规模不断扩大。与此同时，在工业领域，加固智能行业终端已经拥有了较为强大的功能系统，逐步取代了人为操控，成为工业自动化的主力。随着工业 4.0 的推进，工业自动化、智能化程度越来越高，将进一步拉动加固智能行业终端市场规模的增长。

加固智能行业终端相对于消费类电子产品来看，具有小批量、多批次、定制化程度高等特点。基于不同行业的特殊性，对加固智能行业终端的性能、外观等各方面的要求存在较大差异，加固类产品定制化趋势显著，在深入定制化的趋势下，加固智能行业终端将具备较高的客户粘性。

公司多年来不断积累研发实力，业务模式与加固智能行业终端产品的定制化需求趋势相匹配，进一步打通研发、供应链、生产环节，确保产品快速可靠“一站式”交付，从而确保公司的市场竞争力，提高盈利能力。加固类产品是公司长期看好的业务版图之一，公司将抓住产业机会，不断深入挖掘行业细分领域客户，同时推进

自建品牌工作，对标国际一流企业，并在海外设立办事处及服务机构，更好地服务当地客户，加快品牌建设的步伐。

4、国产化产品 22 年也有较快的增长，其产品主要形态是什么？能适配的平台有哪些？

2022 年 1 月，国务院印发的《“十四五”数字经济发展规划》指出，在提升核心产业竞争力方面，要着力提升基础软硬件、核心电子元器件、关键基础材料和生产装备的供给水平，强化关键产品自给保障能力。

国产化产品的应用方向呈现“2+8”体系。“2”代表党、政，“8”代表关乎国计民生的八大行业：金融、电力、电信、石油、交通、教育、医疗、航空航天。随着金融、能源、电信行业国产化市场规模的不断扩大，教育、交通等重要行业需求也逐渐放量，市场有望进入“2+8+N（即多个下游行业）”的格局，助推产业链的高景气发展。

公司去年国产化业务收入同比增长 467.76%，产品以笔记本电脑等优势品类为主，另外包括一体机、微型电脑主机等。公司产品适配多种芯片平台，包括展锐、瑞芯微等，可根据客户的需求进行相应的定制化研发，面对差异化产品需求的研发快速响应能力突出。

5、子公司亿境虚拟专注于 XR 领域的定义、研发，目前业务情况如何，前景如何？

公司基于自身的产业积累，对于看好的未来前瞻性方向会持续投入，2015 年即成立子公司亿境虚拟专注于 XR 领域。亿境虚拟深耕 XR 领域 8 年，经过公司长期的持续投入及培育，走过行业艰难时期，近 2 年成长迅速，2022 年公司 XR 业务收入同比增长 56.20%。结合

多种传感器和具体应用场景, XR 业务公司推出了 VR 一体机、游戏一体机、轻便化 VR glass 眼镜、工业 AR 头盔、分体式 AR 眼镜及 AR 主运算单元等多种产品。

从行业发展阶段来看, 目前 XR 产业仍处在行业发展初期, 尤其是 2023 年, 各主要厂商多款新品有望相继面世, 包括 Meta 的 Quest3、苹果 MR 等, 新品发布有望提升市场对于 XR 产品的认可及接受度, 促进 XR 产品供应链的成熟和应用场景的普及, 从目前的影音游戏场景为主到教育、医疗、社交、文旅、工业等应用场景并重, 全方位培育用户消费习惯, 带动行业需求的稳步增长。随着苹果等巨头可能进入 XR 行业及 AIGC 技术引导内容产业发展提速, XR 业务未来前景可期。

6、公司上述产品类别, 生产都是外协代工为主吗? 公司是如何与外协厂商合作的?

公司是一家以研发设计为核心的消费类笔记本和平板电脑等电子产品、加固智能行业终端、XR 和 AIoT 产品及解决方案提供商。公司以轻资产模式运营, 以“让前沿科技更平易近人”为使命, 通过产品研发技术的创新, 不断提升用户的产品体验。公司自有产线主要用于加固类产品多批次、少批量生产及消费类产品的试制。

公司产品生产主要通过外协厂商, 生产管理方面, 在成熟的产业分工体系中, 公司充分利用行业内丰富的外协厂商资源, 在合作的众多外协厂商中进行甄选, 生产环节由外协厂商提供场地、设备等重资产生产要素, 公司把控品质、工程、交付等关键环节, 具备柔性化的生产制造能力。

7、公司以轻资产模式运行, 研发作为企业核心, 类似为 JDM 与 EMS 模式的一种融合, 能否详细介绍一下

	<p>公司的研发能力？</p> <p>研发一直是亿道的核心能力。2022年，公司研发费用1.49亿，连续多年增长。研发人员517人，人员占比超43%，公司拥有专利261项，软著198项，并在大陆及中国台湾拥有四大研发团队，为公司形成从工业设计、结构设计、软件设计到硬件设计全方位的研发保障。</p> <p>2022年，公司在工业设计中荣获A' Design Award、IDEAAward等工业设计奖项；结构设计方面，公司首次在加固类产品上升级了镁铝合金来做外壳材质，集轻薄性及坚固性为一体。同时完成了新一代VR一体机的设计，基于XR2芯片处理器，支持Pancake光学模组、VST、6DoF技术，在光学、轻量化、穿戴舒适度均有所突破。软件设计方面，突破了公司传统底层设计的能力，打造EMCS亿道智慧会议系统，完整的应用层解决方案，同时在电脑、平板和手机实现设备互联互通。硬件设计方面推出了多款5G产品，面对游戏玩家，推出首款游戏笔记本，满足AMD“AAA”标准。</p> <p>经过多年的发展，公司拥有完整且强大的研发设计、生产制造及方案落地能力，能够有效地支撑公司快速响应客户的需求，提供性价比高、竞争力强的产品及服务解决方案。</p>
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	无
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