

证券代码：002241

证券简称：歌尔股份

## 歌尔股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-002

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 <u>券商策略会</u>
参与单位名称及人员姓名	上投摩根基金、中泰证券资管、人保养老、信达澳亚基金、华创证券、华富基金、天弘基金、广发基金、建信养老、新华资产、景顺纵横投资管理(上海)有限公司、兴全基金、华泰资产、交银基金、人保资产、东证资管、长城基金、东方基金、东方资管、中信保诚保险、人保资产（上海）、信达澳亚、华夏久盈、华夏基金、华宝基金、国联基金、国金基金、安信基金、建信基金、招商基金、景顺长城、永赢基金、汇安基金、泓德基金、海通资管、湘财基金、英大保险资管、英大信托、银华基金、长盛基金、阳光保险、鹏华基金等机构投资者
时间	2024年5月7日-5月9日
地点	线下策略会
上市公司接待人员姓名	董事会秘书徐大朋先生
投资者关系活动主要内容介绍	<b>投资者提出的问题及公司回复情况</b> 1、公司2023年业绩解读及2024年展望？ 2023年，公司营收同比基本持平，盈利能力出现了一定程度的下降，主要是因为受宏观经济等多方面因素的影响，消费电子行业终端需求不振，公司部分产品的出货量低于预期，产能利用不够

充分，单位产品中分摊的固定成本上升，拖累了公司的毛利率表现。此外，公司业务营收结构有所变化，毛利率相对较低的智能游戏主机及相关产品的营收占比短期内有所提升，也一定程度上影响了公司的综合毛利率。

自 2023 年二季度以来，公司通过多种举措，不断修复盈利能力，取得了一定成效。2024 年一季度，公司的盈利能力显著改善。预计未来伴随着主要欧美国家加息周期进入尾声，消费电子行业终端需求有望有所复苏，从而为公司主要产品的订单需求带来积极影响。公司也积极做好运营工作，科学规划和管理产能，提高产能利用率，力争持续修复盈利能力。从营收端来看，虽然智能游戏主机产品在其产品生命周期后半段的正常降量，为公司的营收规模带来一定压力，但 VR/MR、TWS 智能无线耳机、智能穿戴、精密零组件等产品业务营收表现较为良性，为公司持续修复盈利能力提供了支持。

## 2、AI 大模型将会如何影响消费电子行业和公司的业务？

AI 大模型在软件端持续快速迭代，也必然有在消费级硬件设备上落地的现实需求，通过 AI 大模型与消费级硬件设备结合，达成更大规模的落地，并为 AI 技术发展创造更广阔的市场。主要厂商积极推动 AI 大模型在具备通信、交互和数据采集功能的各类硬件终端上的落地，例如 AI+智能手机、AI+AR、AI+智能穿戴等，这也是消费电子行业非常值得关注的未来硬件设备创新方向。

AI 大模型在上述硬件设备上的落地，一方面，可能增加现有硬件设备的需求，或创造出新的细分市场的需求，AI 手机、AI+AR 等方向值得重视并持续关注。另一方面，从长期来看，搭载 AI 大模型的智能硬件设备对语音交互、光学显示、传感器等器件性能的要求有望提升，从而对相关声学、光学、MEMS 传感器等精密零组件产品的技术升级和价值提升产生积极的影响。此外，AI 大模型预计将在头部厂商的高端产品上率先搭载，对供应链相关企业的客户结构和产品结构也可能产生一定的积极影响。

公司会持续关注 AI 大模型在智能硬件端的落地，以及 AI+AR 等创新型产品的发展，积极发挥公司在声学、光学、传感器等精密零组件和智能硬件整机研发制造领域内的优势，获取相关的业务机会。

### 3、公司今年的资本开支如何规划？

公司会充分考虑外部宏观环境、客户项目需求和公司自身经营节奏，科学审慎地制定执行本年度的资本开支计划。资本开支主要投入于公司各主要产品方向，包括声学、传感器、光学等精密结构件，及 VR/MR/AR、TWS 智能无线耳机、智能可穿戴等产品。

### 4、2024 年公司的费用开支规划？

公司近年来在费用管控方面取得了较好的成效。得益于内部精益运营能力的持续提升，公司费用控制得当，未来将继续保持。在研发投入方面，公司高度重视自主研发，将继续保持合理的研发投入强度。财务费用管控方面，公司会利用多种类的财务工具，来积极应对外汇汇率波动带来的影响。

### 5、公司未来的发展方向？

公司将继续聚焦于消费电子和汽车电子行业，继续秉持“精密零组件+智能硬件整机”的产品策略。公司的精密零组件业务主要聚焦于声学、光学、微电子及精密结构件等产品方向，智能硬件整机业务将继续关注 VR/MR/AR、智能无线耳机、智能穿戴和智能家居等领域。

公司高度重视元宇宙方向的业务机会，在 VR/MR/AR 整机及相关的光学器件、光学模组、声学器件、传感器等产品上均积极布局，还通过收购、投资等多种方式，不断深化公司在该领域内的核心竞争力。同时，公司持续关注 AI 人工智能技术的进步和相关应用场景的拓展，积极把握 AI 大模型与新兴智能硬件产品结合带来的发展契机。

### 6、公司如何看待未来 VR/MR 的发展？

近年来的行业经验表明，VR/MR 产品的发展，非常依赖相关的

软件应用、开发者和使用者等整体内容生态的发展。短期内，营销补贴、新品迭代和流量加持等措施可能会促进相关硬件产品的销售，但长期来看，整体硬件设备市场规模的增长，还是会与内容生态的发展速度相匹配。目前，头部企业积极在内容生态建设上投入资源，VR/MR 的相关内容应用、开发者和使用者数量在稳定增长，这有助于 VR/MR 行业的长期稳定发展。

公司相信 VR/MR 产业未来发展潜力巨大，但新产业的发展不会是一帆风顺、一蹴而就的过程，公司视 VR/MR/AR 为重要的战略产品方向之一，会在此领域内长期积极投入，并且不断深化在相关的核心零组件和关键技术上的布局。

7、公司产能布局主要在哪些国家和地区？未来是否会考虑进一步向全球扩展产能？

公司目前的产能主要分布在中国和越南等地，目前的供应链布局能够满足客户的需求，公司也会根据业务需要和客户需求，规划未来的供应链布局和相关投入。

8、公司回购进展如何？是否会继续回购？

公司月初发布回购进展公告，截至 2024 年 4 月 30 日，公司通过回购专用证券账户使用自有资金以集中竞价交易方式累计回购股份 39,434,946 股，占公司目前总股本的比例为 1.15%，支付金额为 674,750,693.64 元（不含交易费用）。目前整体回购计划仍在进行中，公司会视市场情况灵活安排后续相关动作。

9、公司今年分红计划？

公司于 2024 年 3 月 28 日公告了 2023 年度利润分配预案，公司还拟进行 2024 年中期利润分配，通过一年内两次分红，积极响应有关倡议及严格履行公司质量回报双提升的行动方案。未来公司将继续坚持以投资者为本，以更高质量的公司发展和更高水平的现金分红回报投资者。

注：本次投资者关系活动中公司严格遵守《信息披露管理制度》等

	规定，未出现未公开重大信息泄露等情况。
备查文件	无
日期	2024年5月10日