

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：2022-003

<p>投资者关系活动类别</p>	<p><input type="checkbox"/>特定对象调研                      <input checked="" 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>电话会议</u></p>
<p>参与单位名称及人员姓名</p>	<p>麦格理 Fiona Liu、麦格理 Cherry Ma、华鑫证券 赵心怡、华鑫证券 毛正、华兴证券 陈永豪、瑞穗证券 Anthony Huang、瑞穗证券 Ian Chen、Morgan Stanley Sharon Shih、Morgan Stanley Lily Chou、Morgan Stanley Samantha Chen、Daiwa Capital Kylie Huang、Daiwa Capital Jack Chen、Daiwa Capital Wayne Lin、华泰证券 黄乐平、华泰证券 陈旭东、华泰证券 黄礼悦、润晖投资 刘京、国盛证券 钟琳、摩根大通 刘叶、摩根大通 冯令天、开源证券 林承瑜、花旗银行 Mark Li、花旗银行 Andre Lin、花旗银行 Karen Huang、花旗银行 Arthur Lai、美银美林Katherine Zhu、美银美林 Robert Cheng、美银美林 Kevin Zhang、中金 李澄宁、汇丰前海 何方、汇丰前海 王志欣、Schroders Alice Chen、Nomura 李佳伶、Nomura 颜维君、Alliance Bernstein Xiaolan Xu、建银国际 Ronnie Ho、建银国际 Clint Su、长江证券 蔡少东、招商证券 程鑫、安信证券 王知怡、海通国际 蒲得宇、海通国际 蔡绮、海通国际 周扬、海通国际 张晓飞、海通国际 张幸、海通国际 唐子雋、CLSA Tony Zhang、CLSA Tracy CUI 、 Value Partners Tim ZHANG、Value Partners Liyan CAO、Value Partners Luo jing、泰康资管 Ally Ma、泰康资管 jim chen、Anatole Eric Zong、Baring Capital Salinas ZHANG、Blackrock Helen Yang 、 Rockhampton Virginia Yiu、Canada Pension Plan Investment Board Nicholas Low、Canada Pension Plan Investment Board Nicholas Low、Canada</p>

	<p>Pension Plan Investment Board Kyu Ho、APG Investments Sue XU、Lazard Asset Management Fisher Xi、UBS Asset Alex Chang、Point72 Watson Lau、Point72 Joe Qin、Millennium Henry Wang、Mirae Asset Edward Chan、Mirae Asset Daniel ZHOU、Optimas Amy Geng、Schroder Alice Chen、Schroder Jack Lee、Buena Vista Eric Chan、Buena Vista Mandy LI、Neo Citron Qing XU、Alliance Bernstein Xiaolan Xu、创新合信 陆迪、海通证券 李轩、中信建投 王天乐、惠理基金 龙铮、Jefferies Jacky He、Jefferies Nick Cheng、皓普投资 周梦缘、华创证券 高远、华创证券 岳洋、UBS Thompson Wu、UBS Chrissy Jiang、UBS Jimmy Yu、UBSKayla Cai、UBS Zoe Xu、Credit Suisse Kyna Wong、Credit Suisse Chenyu Sun、Credit Suisse Yufeng Shen、Torq Capital Tina Xu、JP Morgan Robert Yen、西南证券 徐一丹、申万宏源 杨海燕、申万宏源 金陵、上海证券 马永正、招银国际 伍力恒、招银国际 刘梦楠、广发基金 冯聘、高盛 郑宇评、东方证券 韩潇锐、民生证券 王琪、德邦证券 魏永辉、大家资产 卢婷、广发基金 苗宇、Neuberger Berman Yan Taw Boon、Neuberger Berman Wayne Liu、东吴证券 李璐彤、东吴证券 张礼恒、东吴证券 姚青芸、中信证券 梁楠、Orchid Asia Roger Cu、Orchid Asia 黄大刚、国信证券 胡剑、国信证券 李梓澎、Luxence Calvin Wong、华泰证券 李彦、汇泉基金 陈苏、安联投资 Allianz Jason Hsu、碧云资本 Green Court Capital Management 冯家桢、碧云资本 Green Court Capital Management 汤礼辉、碧云资本 Green Court Capital Management Frank Yao、润晖投资 李诗晗、MLP Henry Wang、润晖投资 裴悱悱、腾讯投资 蓝阳、中信证券 梁楠、Gilbert Wang Value Partner、Kieron Poon Taikang、Kai Zhu Ping An、Dachuan Lin Prime、Torq Capital 徐恬翼、天铖资本 王永庆、中金公司 李澄宁</p>
<b>时间</b>	2022年8月30日 13:30—14:30
<b>地点</b>	公司会议室

<p>上市公司 接待人员 姓名</p>	<p>公司副董事长兼总裁姜龙先生、董事兼副总裁段会禄先生、副总裁兼董事会秘书贾军安先生、财务总监李永志先生、证券事务代表许艳清女士、徐大朋先生</p>
<p>投资者关 系活动主 要内容介 绍</p>	<p>副总裁兼董事会秘书贾军安先生介绍公司 2022 年上半年业绩情况</p> <p>1、公司 2022 年上半年营收同比增长 44%，归母净利润同比增长 20.09%，扣非净利润同比增长 43%。</p> <p>2、各业务板块销售占比有所变化，其中零组件业务、智能声学整机业务绝对值保持持平，占比下降；智能硬件，主要包括 VR/游戏机/智能穿戴等产品，销售占比由 37.01%增长到 56.90%。带来客户结构更加优化的结果。</p> <p>3、因销售结构变化和部分新项目处于爬坡上量阶段，销售毛利率略降低，但净利率略升；期间费用同比增长 15%，远小于营收增长的 44%，表明管控效果明显。</p> <p>4、资本支出、研发投入同比均增长超 30%，投入绝对额和增速都保持了相当强度，但扩张速度小于营收增速，是因为看好未来业务的发展，但同时把控好风险。</p> <p>5、运营周期方面，存货周转天数持平、应收账款优化。</p> <p>副董事长兼总裁姜龙先生介绍公司运营情况</p> <p>年初以来，消费电子板块整体表现欠佳，有宏观经济下行、疫情、欧美通胀、加息、手机销量下滑等多重因素压制的影响。但公司业绩长期以来保持稳定增长。</p> <p>公司对未来业务的发展信心不变，4+4+N 战略将坚定推行下去；</p> <p>1、对聚焦 XR(VR/AR/MR)大赛道的信心不变，大客户对大方向</p>

的信心也是不变的，销售策略调整是为了更加健康、可持续；

2、对公司持续健康成长的信心不变，持续改善运营效率，全方位提升盈利能力；

3、对 XR 赛道高成长性充满了信心，预计未来两年会是百花齐放、百家争鸣，公司对未来整体业务发展充满了信心。

目前，国内外大客户把 VR 产业作为核心成长的主要赛道，国内其他的平台如手机厂商，正在积极布局 XR 的赛道，快速跟进。公司将聚焦元宇宙产业方向毫不动摇。

公司的核心竞争力简要向各位阐述以下几点：

- 1、公司秉承研发、市场、制造三驾马车的宗旨，核心技术是核心竞争力；公司制造的数字化水平、测试水平行业领先。
- 2、声光电、显示、结构件是公司长久以来的核心技术，对于 XR 赛道，光学和显示非常重要。
- 3、在准备好核心技术的同时，利用投资板块全力布局光学上游，持续提升垂直整合能力。
- 4、现代制造是数字工厂、智能制造，公司有超过几千人的自动化团队和 IT 团队，这些是数字化、智能化制造必备的基本资源，帮助公司打造现代的数字工厂。
- 5、继续聚焦大客户战略，聚焦于核心客户，把资源投资给核心客户项目，同时注意平衡风险。
- 6、高度注重运营效率的提升，确保持续提升盈利水平。

Q&A

1、零整协同战略是否有新的进展和规划？

答：公司在声光电等零件方面持续投入，包括内部投入和外部

	<p>投资，建立产业联盟，锁定上游供应链；对内置的声光电结构件加大投入，特别加大了光学零组件的投入。</p> <p>2、大环境日益复杂，这种背景下如何看待各板块业务的成长性？</p> <p>答：核心看好 XR 大赛道；TWS 进入平稳增长阶段，主要是由于手机增速放缓导致；可穿戴领域，尤其是智能手表领域非常看好，未来血糖功能的克服未来会迎来大发展。公司对智能硬件板块业务非常看好，会持续投入。</p> <p>智能家居方面，游戏机业务过去半年量提的很快，品质、良率得到高度认可。</p> <p>零部件板块，公司对光学高度重视且看好；声学是稳定成长状态；VR/AR 领域中应用的喇叭和创新性马达积极培育。</p> <p>3、VR 国外大客户价格调整策略，公司如何看及趋势影响？</p> <p>答：价格调整是正面看待，涨价有客观原因，如高通胀等。客户为了长期、健康的成长，及时调整；但价格调整不等于调整产品战略，此举是为了规范市场，长期、可持续健康发展。</p> <p>客户的产品涨价也是对产品体验、日活等保持充分信心，且仍然是最具有吸引力的产品。未来新硬件、新内容都会出现，相信仍将保持高速健康成长的状态。</p> <p>4、游戏机业务今明两年的规划？</p> <p>答：客户的游戏机产品产销情况非常好，公司未来将继续重点关注该业务。</p>
备查文件	无
日期	2022 年 8 月 30 日