

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：2022-004

投资者关系活动类别	<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>
参与单位名称及人员姓名	ALLIANZ GLOBAL INVESTORS Jason Hsu; CPPIB Ardea Wang; MANULIFE Wenlin Li; MY ALPHA Rom Gao; NEUBERGER BERMAN Wayne Liu; Macquarie Cherry Ma; Macquarie Cherry Wong; Macquarie Nikki Gu.
时间	2022年9月28日 16:00—17:00
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	公司证券事务代表徐大朋先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>证券事务代表徐大朋先生介绍公司业绩情况</p> <p>1、公司上半年度业绩营收和扣非净利润增长 44%和 43%，与前期业绩预告一致，主要驱动力来自于以 VR 为代表的新一代智能硬件产品业务的快速增长。今年以来全球宏观经济形势充满挑战，传统的智能手机等消费电子硬件产品增长放缓甚至下滑，但 VR 等新一代的智能硬件，是消费电子行业中为数不多的增长点，公司得益于在这些新兴智能硬件领域内的先发优势和积累，实现了业绩的持续成长。</p> <p>2、公司在半年报时给出了前三季度的业绩预告，其中前三季度净利润增长 15%~30%，单第三季度的增速相对上半年有所放缓，一方面是受到宏观经济波动和传统智能硬件增长放缓的影响，另一</p>

方面也是因为公司 2021 年三季度的基数非常高，所以带来一定的挑战。公司目前在积极做好新产品交付等相关工作，争取取得好的结果。

3、展望未来发展，全球消费电子行业近期表现不佳，但市场低谷中也蕴藏着新的机会。消费电子行业的增长驱动力，将逐步从传统硬件向新一代智能硬件切换，VR/MR/AR、智能穿戴等产品将有望成为消费电子行业在未来 5 到 10 年乃至 20 年中最核心和最具确定性的机会，公司以及公司的众多全球知名客户均高度看好这些产品的发展，公司也会积极把握行业机会。

Q&A

1、能否展望一下 VR 市场在三季度及未来的表现？

答：VR 是消费电子行业中少有的保持高速增长的产品品类，根据第三方调研机构的数据，全球 VR 市场规模在今年和明年中有望保持较高的增速。国内外众多新客户积极投入，也为公司带来新的订单机会。未来不断有新的 VR/MR 产品推向市场，短期波动不会影响 VR 的长期发展趋势，VR 有机会成为全球消费电子行业中表现最优秀的品类之一。鉴于公司在全球 VR 产品制造端的优势地位，有望持续受益于全球 VR 行业的成长。

2. 部分 VR 用户的产品使用时长仍然较低，如何增加客户的黏性，促进硬件消费？

答：VR 产业需要软件内容和应用端的长足发展，目前越来越多的全球知名客户在积极投入新的内容和应用的研发，新的应用场景例如演唱会直播、赛事直播、运动健身、UGC 等不断出现，相信更多的具有娱乐和社交属性的内容有望带动用户对 VR 产品的使用，我们和我们的客户都非常看好这个产业方向。

3. 公司在 VR 光学领域内的产品和核心竞争力？

答：公司可以为 VR 产品提供光学透镜、光学模组、显示模组等零组件和产品的解决方案。在光学透镜上，公司在非球面、菲涅尔、Pancake 折叠光路等产品方案上都具有成熟的研发制造能力，并且有丰富的量产交付经验。公司是全球头部的 VR 光学器件及模组供应商之一，在众多客户产品中占据显著份额。公司未来将继续力争提升在 VR 光学器件中的全球市场份额，目前业务拓展在顺利进行中。

4. 公司是否有生产 VR 产品上的摄像头模组？

答：公司目前没有生产摄像头模组相关的产品。

5. 公司如何看待 AR 相关的光学业务？

答：全球 AR 市场目前仍处于早期发展阶段，仍有较多的技术难点需要突破，行业内普遍预测 AR 产品预计在 2025 年前后有机会迎来爆发式增长。公司目前在 AR 产品相关的光学领域，主要从事光学器件和光机(Light-Engine)的研发制造。在光学器件领域，公司可以为客户提供包括 Birdbath、自由曲面、棱镜、光波导等多种精密光学解决方案，其中公司在光波导领域内的积累，包括在纳米压印等工艺技术上的积累，处于国内行业前列。在光机方面，公司与行业伙伴合作，可以为客户端应用了 DLP、LCoS、LBS、Micro-OLED、Micro-LED 等多种微显示技术的光机模组产品。上述光学器件和光机模组，在部分客户的 Demo 产品中已有应用。

6. 游戏主机业务的展望？

答：游戏主机业务是今年增长比较快速的业务之一，公司在客户项目份额上的拓展比较顺利。客户产品的销售情况良好，面向未来，公司将着重提升生产效率和盈利能力，更多导入公司自产的精密零组件产品。

7. 精密零组件业务的情况以及汽车电子、马达等方面的展

望？

答：公司精密零组件业务板块营收仅包括了公司外销给其他厂商的零组件产品，公司使用在自产的智能耳机、VR、智能穿戴等设备上的声学、光学、微电子、结构件等精密零组件的营收，则是包含在智能声学整机和智能硬件板块的营收中的。今年以来，智能手机等传统消费电子行业硬件的表现，对于公司精密零组件板块有所影响，但VR等新兴智能硬件上的精密零组件业务，仍然保持了快速的发展。

汽车电子是公司积极关注的业务方向之一，在与汽车电子相关的传感器及模组、光学、结构件等精密零组件领域内，公司将继续积极寻求业务机会。

以马达为代表的触觉器件，是公司电声器件中的分支方向之一，公司在积极拓展触觉器件在VR、智能穿戴、游戏手柄等涉及到触觉反馈的应用场景中的机会。

8. 智能耳机和智能手表市场的展望？

答：目前TWS智能耳机在全球耳机市场中的渗透率仍然较低，短期内可能受到智能手机市场波动的影响，长期来看智能耳机产品的市场规模仍有较大发展空间，公司在主要客户内的份额保持稳定，未来将继续拓展新的业务机会。

智能穿戴方向上，公司目前已经是全球智能手表和智能手环等智能穿戴产品的主要制造厂商之一，公司未来继续高度关注无创血糖、血压检测等新兴健康监测技术的成熟，在上述技术成熟并带动市场出现增量性机会时，公司将积极跟进拓展。

9. 公司资本开支方面的展望？

答：公司会结合宏观经济形势和自身发展需求，保持稳健，提高投入效率，在光学、MEMS、VR/AR等重要方向上会持续投入。

备查文件	无
日期	2022年9月28日