

歌尔股份有限公司

2024年度董事会工作报告

一、公司总体经营情况

报告期内，公司继续秉持“精密零组件+智能硬件整机”的产品战略，聚焦于服务全球科技和消费电子行业领先客户，积极推动声学、光学、微电子、结构件等精密零组件和VR虚拟现实、MR混合现实、AR增强现实、AI智能眼镜、智能无线耳机、智能可穿戴、智能家居等新兴智能硬件业务的发展，同时持续加强在MEMS传感器、AR HUD模组等汽车电子领域内的业务拓展。在智能制造领域内，公司积极打造GPS歌尔制造体系，积极应用先进AI技术，提升生产制造的智能化与信息化水平，构建具有歌尔特色的面向未来的智能制造模式，不断夯实公司作为制造企业的核心竞争力。

报告期内，消费电子行业终端需求在AI人工智能等新技术的推动下有所复苏。伴随行业需求复苏，公司精密零组件业务、智能声学整机业务以及智能硬件业务板块中的VR虚拟现实、MR混合现实、智能可穿戴等细分产品线业务均进展顺利。AI技术与智能硬件产品的融合，推动公司精密零组件业务中声学传感器等产品性能升级，产品价值量和盈利能力有所提升。公司VR虚拟现实、MR混合现实产品销量同比显著增长，智能无线耳机、智能可穿戴产品业务整体保持良性成长，相关营收规模和盈利能力均有所改善。受到产品生命周期中后段正常降量的影响，个别毛利率相对较低的智能硬件项目的营业收入有所下降，对公司整体营收规模成长有所制约，但对整体业务毛利结构有一定的积极影响。同时，公司加强精益运营、提升盈利能力的各项工作取得了显著成效。最终，在整体营收规模微增的情况下，公司盈利水平较上一报告期显著提升。

报告期内，公司管理团队立足公司客户战略，积极开展工作，推动客户导向意识和客户服务能力持续提升，公司客户合作关系持续稳固。在内部运营管理方面，公司继续推动运营管理改善工作，内部决策运转保持高效，同时积极探索大数据及AI技术在内部运营管理中的应用，持续提升公司运营的数字化和信息化水平，为公司未来长期发展打下坚实的管理运营基础。

报告期内，公司实现营业收入10,095,384.82万元，同比增长2.41%；实现归属于上

市公司股东的净利润266,504.48万元，同比增长144.93%。公司营业成本8,975,938.68万元，同比增长0.01%。

报告期内，公司销售费用、管理费用、研发费用和财务费用合计777,267.75万元，同比减少0.33%。

报告期内，公司研发投入456,938.39万元，占营业收入的比重为4.53%，占最近一期经审计归属于上市公司股东的净资产的13.77%。

报告期内，公司经营活动现金流量净额为净流入620,045.22万元，同比减少23.94%。

二、报告期内董事会工作情况

（一）董事会会议召开情况

2024年，公司董事会严格按照法律、法规和《歌尔股份有限公司章程》的规定召开董事会会议，对公司各项重大事项进行了认真研究和科学决策。公司全年共召开10次董事会会议，详情如下：

会议届次	召开日期	披露日期	会议决议
第六届董事会第十三次会议	2024年01月15日	2024年01月16日	详见公司于《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》及巨潮资讯网披露的《第六届董事会第十三次会议决议公告》等相关公告
第六届董事会第十四次会议	2024年03月27日	2024年03月28日	详见公司于《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》及巨潮资讯网披露的《第六届董事会第十四次会议决议公告》等相关公告
第六届董事会第十五次会议	2024年04月24日	2024年04月25日	详见公司于《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》及巨潮资讯网披露的《第六届董事会第十五次会议决议公告》等相关公告
第六届董事会第十六次会议	2024年05月22日	2024年05月23日	详见公司于《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》及巨潮资讯网披露的《第六届董事会第十六次会议决议公告》等相关公告
第六届董事会第十七次会议	2024年06月27日	2024年06月28日	详见公司于《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》及巨潮资讯网披露的《第六届董事会第十七次会议决议公告》等相关公告
第六届董事会第十八次会议	2024年08月14日	2024年08月15日	详见公司于《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》及巨潮资讯网披露的《第六届董事会第十八次会议决议公告》等相关公告
第六届董事会第十九次会议	2024年09月13日	2024年09月14日	详见公司于《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》及巨潮资讯网披露的《第六届董事会第十九次会议决议公告》等相关公告

			网披露的《第六届董事会第十九次会议决议公告》等相关公告
第六届董事会第二十次会议	2024年10月23日	2024年10月24日	详见公司于《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》及巨潮资讯网披露的《第六届董事会第二十次会议决议公告》等相关公告
第六届董事会第二十一次会议	2024年11月27日	2024年11月28日	详见公司于《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》及巨潮资讯网披露的《第六届董事会第二十一次会议决议公告》等相关公告
第六届董事会第二十二次会议	2024年12月27日	2024年12月28日	详见公司于《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》及巨潮资讯网披露的《第六届董事会第二十二次会议决议公告》等相关公告

（二）独立董事工作情况

报告期内，公司独立董事出席董事会及股东大会的情况如下：

独立董事出席董事会及股东大会的情况							
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
黄翊东	10	1	9	0	0	否	3
姜付秀	10	1	9	0	0	否	4
仇旻	7	0	7	0	0	否	3
王琨	3	1	2	0	0	否	2

报告期内，公司独立董事严格按照有关法律、法规和《歌尔股份有限公司章程》《歌尔股份有限公司董事会议事规则》及《歌尔股份有限公司独立董事工作制度》的规定和要求，与公司其他董事、高管人员及相关工作人员保持密切联系，通过面对面交流、线上即时通讯等方式，及时且全面地获悉公司各重大事项的进展情况，高度关注行业数据变化、行业新趋势及可能对公司经营状况的影响，对公司的制度完善和日常经营提出了很多宝贵的专业建议，为董事会的科学决策提供了有效保障，为完善公司监督机制、维护公司和全体股东的合法权益发挥了独立董事的应有作用。

报告期内，公司共召开4次独立董事专门会议，所有独立董事均按要求出席，审议了关联交易、补选独立董事、聘任高级管理人员、分拆子公司上市等有关议案，独立董事充分利用自身的专业知识参加各项议案的讨论并提出合理建议，为董事会的正确、科学决策发挥了积极作用。

（三）董事会下设专门委员会工作情况

1、审计委员会

2024年，审计委员会根据有关规定积极开展相关工作，认真履行职责。报告期内，审计委员会共召开了5次会议，对公司定期报告、内部控制、募集资金存放与使用情况及关联交易、对外担保等事项进行讨论，并发表意见，对会计师事务所审计工作进行督促，维护审计的独立性，审议上一年度公司内部审计工作报告及下一年度内部审计计划，向董事会提议续聘会计师事务所等。

2、薪酬与考核委员会

2024年，薪酬与考核委员会根据有关规定积极开展相关工作，认真履行职责。报告期内，薪酬与考核委员会召开了5次会议，根据行业环境及公司经营导向变化审议调整公司股票期权激励计划及员工持股计划的业绩目标的相关议案，核查公司相关解锁、行权条件的指标达成、行权价格的调整等情况。

（四）信息披露及投资者关系管理

2024年，公司董事会严格遵守信息披露的有关规定，按照中国证券监督管理委员会和深圳证券交易所的相关规定按时完成了定期报告披露工作，并根据公司实际情况，真实、准确、完整、及时、公平地发布了各类临时公告，共披露公告文件181份，切实履行了作为公众公司的信息披露义务。

公司董事会高度重视投资者关系管理工作，建立了公司与投资者的良性沟通机制，通过投资者电话、公司邮箱、深交所互动易平台、年度业绩说明会、现场调研等多种渠道加强与投资者的联系和沟通，及时回复投资者问题，让投资者更加便捷、及时地了解公司情况。公司在召开业绩说明会或接待调研后，及时将投资者关系活动记录表予以披露，保障投资者平等获取相关信息。公司全面采用现场会议和网络投票相结合的方式召开股东大会，以便于广大投资者积极参与公司决策、了解公司经营状况。

三、公司未来发展的展望

（一）行业发展趋势和竞争格局

近年来，消费电子行业逐步进入后移动时代，受全球宏观经济波动、终端消费需求

不足、硬件科技创新乏力等因素的影响，部分新兴智能硬件产品成长速度有所放缓，全球科技和消费电子行业主要厂商纷纷积极探索新的科技突破和行业发展机会。与此同时，大语言模型、多模态模型等生成式AI技术迅猛发展，AI技术与消费电子行业和智能硬件产品的结合，有望开辟新的行业发展空间，为全球科技和消费电子行业厂商带来新一轮的发展契机。

根据知名咨询机构IDC的预测数据，2025年全球智能手机出货量有望达到12.6亿部，同比增长约2.3%，2024年至2029年的年平均复合增长率有望达到约1.6%。作为消费电子行业核心硬件产品之一，智能手机是兼具计算、通信、显示和智能交互功能的终端硬件平台，也是AI技术与智能硬件产品相融合的核心端侧设备之一。预计未来几年内，AI技术与智能手机产品的融合将持续深化，头部厂商有望陆续推出搭载AI功能的智能手机产品，为消费者带来更加智能、高效的使用体验的同时，也为智能手机产品带来新的市场需求和发展动力。同时，与AI大模型的智能交互将成为智能手机产品的重要应用场景，也将有利于高性能声学传感器、扬声器等精密零组件的市场需求增长。

根据IDC更新的预测数据，至2028年，全球VR虚拟现实、MR混合现实设备出货量有望达到1,530万部，2025年至2028年的年平均复合增长率有望达到约24%。生成式AI技术的快速发展，有望加速解决VR虚拟现实、MR混合现实产品目前面临的软件、内容不够丰富的问题，从而促进消费需求，增强消费者产品使用黏性，更好地支持商业模式的创新和发展。伴随着硬件升级迭代，终端使用者数量上升，以及应用场景和应用内容的不断发展，相关产业有望在未来保持长期健康成长。

根据IDC更新的预测数据，至2028年，全球AR增强现实设备出货量有望达到690万部，2025年至2028年的年平均复合增长率有望达到约78%。在行业头部厂商的积极投入和推动之下，AR增强现实产品的硬件技术创新速度加快，技术方案路线更加清晰，产品成熟度不断提升，有望在未来几年中迎来新一轮的快速发展。而与此同时，AI智能眼镜是目前全球科技和消费电子行业最受关注的智能硬件产品创新方向之一。AI智能眼镜产品目前在用户数据采集、人机交互等方面具备独特优势，有望成为AI大模型技术在端侧落地的重要载体，吸引了众多知名企业的持续关注和投入。相较于AR增强现实产品，AI智能眼镜产品更聚焦于AI智能助理场景，产品定义更加简洁，技术方案更加成熟。其中，以智能语音交互和拍摄识图等为主要功能点的AI智能眼镜产品已经具备可观的全

球市场规模，并且有望在未来三年迎来爆发式的增长。随着光学、微显示和系统级封装等技术的进一步成熟，未来的AI智能眼镜产品有望搭载图像显示和视觉交互功能，从而为消费者提供更加完善的AI智能助理功能体验，并有望推动AI智能眼镜产品市场规模实现长期、快速的增长。

根据IDC的预测数据，2025年全球TWS智能无线耳机产品出货量有望达到3亿部，同比增长约6.8%，2025年至2028年的年平均复合增长率约4%。伴随AI大模型技术在智能手机产品端的持续渗透，智能语音交互的使用场景有望持续增加，智能无线耳机作为智能语音交互的关键硬件设备之一，有望从中受益。同时，在产品形态创新和空间音频、健康监测、运动监测等功能优化的带动下，智能无线耳机产品出货量有望在未来继续稳步成长。

根据IDC的预测数据，2025年全球智能可穿戴设备出货量有望达到1.95亿部，同比增长约1.1%，2025年至2028年的年平均复合增长率约0.4%。全球智能可穿戴市场蕴藏着爆发性增长的潜在机会，面向全球数以亿计的高血压、糖尿病患者及亚健康人群的高精度、高可靠性的生命体征监测技术，特别是心电、血压监测和无创血糖监测技术，是目前备受关注的创新焦点。在上述领域内的相关技术突破，有望为智能可穿戴产品带来新的爆发性成长。

综合来看，AI技术的快速发展将为新兴智能硬件产品的发展注入新的活力，AI技术在终端设备侧的落地，也将催生出更为丰富的新兴智能硬件产品形态及产品使用场景。全球科技和消费电子行业头部厂商积极地在相关领域内投入资源，不断推出搭载AI技术的新兴智能硬件产品。在全行业推动下，伴随宏观经济和消费电子行业的复苏，新兴智能硬件产品有望在未来持续健康发展，并推动与之相关的声学、光学、传感器、微系统模组、微显示器件、触觉器件和精密结构件等产品性能提升和市场需求增长，进而为公司带来新的发展机会。面对这一发展契机，公司将全力以赴、积极应对，立足于公司的既有优势，积极投入研发并探索新兴产品技术方向，持续巩固核心竞争力，与行业头部客户长期战略合作，积极拓展新兴智能硬件及相关精密零组件业务，推动实现公司的持续、健康发展。

从行业竞争格局角度来看，全球科技和消费电子行业仍然呈现集中化态势。行业内具有较强竞争力和代表性的知名企业，掌握大量技术、人才、资金、品牌和行业生态资

源，具有明显的竞争优势，持续加强在新兴智能硬件和AI人工智能等技术领域内的投入，有望继续领导消费电子行业的技术创新和产品革新。与此同时，在AI大模型技术的全球竞争中，一些新兴厂商和初创公司积极投入，研发并推出众多性能优异的技术和产品，有可能成为推动全球行业技术进步、改变行业格局的新兴力量，应对上述厂商的动向和发展给与高度关注。

从行业供应链布局角度来看，一方面，我国在政治经济环境、基础设施建设、产业布局、管理技术人才资源等方面仍然保有优势，国内制造业企业整体竞争力仍在不断增强，能够有效地承接全球供应链的制造需求。另一方面，在特殊的国际政治、经济背景下，大国间博弈增强，部分企业面临着供应链全球化布局的挑战，需要科学、谨慎地加以应对。

（二）未来发展战略

面向未来，公司将积极响应国家关于深入实施创新驱动发展战略、推动产业结构优化升级、增强科技创新引领作用、加快发展现代产业体系的号召，主动把握后移动时代的产业契机，积极跟进AI人工智能技术的演进和应用，积极跟踪6G、物联网、云计算等先进技术的发展趋势，持续深化在新兴智能硬件及精密零组件产品领域内的布局，不断巩固与国际一流客户的战略合作关系，认真履行企业的经济责任和社会责任，以公司的稳定健康成长，实现企业价值和股东回报的最大化。

1、积极把握后移动时代产业发展新契机，深化推动公司“精密零组件+智能硬件整机”战略落地。继续巩固公司在精密零组件和智能硬件领域内既有的竞争优势，主动把握AI人工智能技术在消费电子终端落地的新契机，积极发展新兴智能硬件产品及相关精密零组件业务。充分发挥零组件业务和整机业务间的协同效应，持续强化公司在精密制造和智能制造领域内的核心能力，打造面向未来智能制造时代的GPS歌尔制造体系，为客户提供行业一流的垂直整合产品解决方案和“一站式”的研发制造服务。

2、继续实行大客户战略，继续坚持客户导向，持续地维护好核心客户关系，充分发挥公司的客户资源优势。聚焦于服务全球科技和消费电子行业领先客户，不断巩固与客户的长期战略合作。紧跟国际一流客户的未来战略发展方向，打造全球化的研发、制造和销售服务布局，从商务、技术、工程工艺、运营交付等多个角度长期、持续地令客

户满意，实现与国际一流客户的合作共赢、共同成长。

3、坚持自主研发和技术创新，持续进行研发投入。不断提升公司在声学、光学、微电子、微显示、精密制造、自动化、IT技术、软件算法等领域内的技术水平，为公司未来发展构建技术领域内的核心竞争力。坚定实施人才战略，在全球范围内整合优秀的管理、技术人才，构建一流的人才团队，对核心、骨干员工进行有效的长期激励，为公司未来发展提供有力的人才保障。

4、不断提升企业治理和管理水平，促进企业内部规范、高效运作。持续改善企业内部的流程机制，推动内部管理体系升级。强化精益运营意识，提升精益运营水平，向精益运营要效益。以市场发展和客户需求为导向，不断推动内部变革和创新，打造变革能力领先的核心竞争力。不断提升企业内部运营管理的数字化和信息化水平，积极探索大数据和AI人工智能技术在企业运营管理中的应用。打造优秀的企业文化，践行“客户导向、员工成长、诚实守信、合作共赢”的企业核心价值观，认真履行企业的经济责任和社会责任，致力于成为受尊敬的全球一流企业。

（三）报告期内经营情况及下一年度经营计划

报告期内，公司坚持客户导向和大客户战略，发挥零组件业务和整机业务间的协同效应，成功完成了业务拓展、项目交付、运营提升等各项重要工作，核心竞争力和行业竞争地位得到进一步巩固。伴随消费电子行业终端需求复苏，公司精密零组件业务、智能声学整机业务以及智能硬件业务板块中的VR虚拟现实/MR混合现实、智能可穿戴等细分产品线业务均进展顺利，最终在整体营业收入规模微增的同时，实现了整体盈利水平的同比显著提升。

面向2025年，伴随着大语言模型、多模态模型等生成式AI技术的进一步发展以及AI技术与新兴智能硬件产品的进一步融合，全球消费电子产品终端需求有望继续增长，适用于AI智能硬件的高性能精密零组件产品，以及搭载更丰富AI功能的智能手机、智能无线耳机、AI智能眼镜、MR混合现实、AR增强现实、智能可穿戴、智能家居等智能硬件产品有望迎来进一步发展。公司将在巩固精密零组件和智能硬件产品领域内既有竞争优势的基础上，紧密跟踪并积极把握新兴智能硬件和AI人工智能技术融合发展的新契机。公司管理层和全体员工将继续不遗余力地推动公司战略和业务目标的实现，以

优秀的经营业绩和企业价值成长，回报广大投资者。

1、保持战略定力，把握发展机遇

继续秉持“精密零组件+智能硬件整机”的产品战略，充分发挥公司零组件业务和整机业务间的协同效应，把握AI技术和新兴智能硬件产品融合的新机遇。一方面继续加强在声学、光学、微电子、精密结构件等领域内的技术和产品研发，继续增强公司在精密零组件领域内的面向未来的核心竞争力。另一方面积极获取新兴智能硬件项目机会，并积极拓展公司自研的声学、光学、微显示、传感器、微系统模组、精密结构件等精密零组件产品在相关项目中的应用。将垂直整合的产品解决方案与公司精密制造和智能制造的核心能力相结合，持续提升公司的解决方案能力和盈利能力。

2、坚持客户导向，深耕战略客户

围绕战略客户的发展规划，进行相应的业务布局、技术研发、产品规划和产能规划。聚焦战略客户未来产品需求，进行前瞻性的技术和产品研发，构建面向未来的整体解决方案能力。配合战略客户业务节奏，提供行业一流的全流程研发制造服务。持续提升服务战略客户的能力，通过高水平的服务增强客户黏性，巩固战略合作关系，与客户合作共赢、共同成长。

3、加强业务拓展，打造新的业务增长点

在巩固既有业务竞争优势的基础上，面向AI技术与新兴智能硬件的融合，不断发展新的业务方向和业务机会。积极把握声学器件、触觉器件、精密光学器件和模组、微显示模组、传感器、微系统模组、AI智能眼镜、MR混合现实、AR增强现实、智能无线耳机、智能可穿戴、智能家居等领域内的新机会，持续拓展公司的精密零组件产品在汽车电子领域内的应用，围绕消费电子和汽车电子行业领先客户需求，打造新的业务增长点。

4、强化精益运营，做好重点项目交付

持续强化精益运营意识，切实提升精益运营水平，向运营要效益，以高质量、高效率的运营，支持公司经营目标的实现。积极打造GPS歌尔制造体系，构建满足未来市场需要的智能制造新模式。做好公司资源的统筹规划，保证与公司战略落地和业务目标达成紧密相关的一系列重点项目的交付工作，支持公司业绩目标的达成。

5、继续投入自主研发和技术创新，强化人才战略，强化核心竞争力

围绕公司未来战略方向，持续投入自主研发和技术创新，强化公司在声学、光学、微电子、微显示、精密制造、智能制造等领域内的核心技术能力。在全球范围内整合管理、技术人才，加强高端人才引进力度，做好人才的“选育用留”工作，以高质量的人才梯队，支持公司战略落地和业务拓展。

6、有效管控风险，持续健康经营

继续保持稳健的经营策略，强化风险意识，高度关注外部环境变化，做好企业生产经营中各项风险指标的管控工作，主动识别和化解潜在风险，确保企业生产经营活动的可持续健康发展。

（四）资金需求及使用计划

公司资产负债结构健康合理，与银行等主要金融机构保持着长期良好的合作关系。2025年，公司将继续加强现金管理力度，持续优化账期，管控资本支出，提升资金使用效率，充分评估考虑各种融资手段，合理管控资产负债率和债务结构，积极规避流动性风险和汇率、利率风险，规范开展金融衍生品交易活动，以稳健的资金筹划和财务管理工作，为公司发展提供稳定、充足的资金支持。

（五）未来面对的风险

1、宏观市场风险

全球经济仍然有待复苏，影响投资和消费活动的不利因素依然存在，可能在短期内影响全球科技和消费电子行业的发展。世界政治、经济形势仍然复杂严峻，主要国家间的贸易争端和地缘性政治事件为全球贸易体系带来不确定性，可能对企业的进出口业务带来不利影响。以手机为代表的部分智能硬件产品增速放缓，部分新兴智能硬件产品市场发展速度可能低于预期，并影响公司相关产品的市场需求，进而影响公司业绩。

2、经营风险

（1）客户相对集中的风险

全球科技和消费电子行业的竞争格局以及公司的业务模式和大客户战略，决定了公司的客户结构相对集中，来自于少量核心客户的业务收入在公司整体营收中占据了较大份额。尽管上述客户均属于全球行业头部企业，具有显著的竞争优势和市场地位，且与公司保持了长期稳定的合作关系，但如果主要客户因各方面因素的影响，其企业经

营活动出现波动，或者客户与公司的合作关系发生变化，则有可能为公司业务带来相应的波动和风险。

（2）汇率波动的风险

对海外客户的出口业务在公司整体营收中的占比较高，公司同时也从国外进口相当数量的原材料、设备等，上述进出口业务以美元结算为主。虽然公司采用相应的风险对冲工具，但外汇汇率的显著波动，仍可能为公司带来一定的汇率风险。

（3）核心技术人才流失的风险

公司所从事的科技和消费电子行业是人才密集的行业，行业内对于核心技术人才的需求旺盛，人才竞争非常激烈。核心技术人才是公司能够不断提升核心竞争力、实现长期快速发展的关键资源，公司将持续完善各种激励、约束机制，做好公司核心技术人才的保留工作。但面临激烈的行业竞争，仍然可能出现核心技术人员的流失，从而使公司在竞争中处于不利地位，影响公司业务的发展。

3、管理风险

近年来，公司各产品线业务拓展顺利，业务规模扩大，产品种类增多，对公司的整体经营管理能力提出了更高的要求。公司紧跟核心客户的战略布局，持续拓展新的业务发展机会，需要公司管理层具有卓越的判断力、执行力和经营管理能力。如果公司的管理水平不能够与公司的业务成长和规模扩张相匹配，不能够迅速提升以满足公司发展的需要，将可能影响公司战略规划落地和经营管理目标的达成，从而使公司面临一定的管理风险。

2025年，董事会将继续严格按照法律、法规及公司相关制度的规定，秉持对全体股东负责的原则，勤勉尽责，积极发挥在公司治理中的核心作用，及时检查、督促管理层有效执行董事会决议、股东大会决议，提升规范运作水平，保障公司健康、稳定、可持续发展。

歌尔股份有限公司董事会

二〇二五年三月二十六日