

证券代码：301383

证券简称：天键股份

天键电声股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025 -003

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 checked="" 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 type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	线上参与公司2025年半年度业绩说明会的全体投资者
时间	2025年09月03日 15:30-16:30
地点	价值在线（ https://www.ir-online.cn/ ）网络互动
上市公司接待人员姓名	董事 冯雨舟 副总经理兼董事会秘书 刘光懿 董事长助理 张弢 证券事务代表 苏锦辉
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 公司2025年上半年业绩波动，净利润同比大幅下滑的原因是什么？如何改善业绩？</p> <p>答：公司上半年的业绩仍受到了美国关税政策的持续影响，美国4月份开始正式实行对等关税政策，导致第二季度部分客户的订单调整，减损了一些营收和对应毛利率。同时，为了保障主要客户的订单交付，公司将部分国内已经量产的成熟项目紧急转移到马来西亚重新组织生产，该调整在短期内带来了额外支出增加与生产效率损失的挑战，也直接造成了毛利的减少。另外公司在海内外多点布局加大团队和研发投入以及汇率不利变动带来的汇兑损益也影响了净利润水平。短期内业绩仍然承压。</p>

目前公司马来西亚基地的生产厂区扩大了三倍，最大产能扩大将近十倍，扩产工作及相关项目转移已完成，为公司后续良好的生产运营奠定基础。中、长期来看，随着管理和制造磨合的顺畅，生产效率将稳步回升。同时，公司正在泰国投资建设第二海外生产基地，可以助力公司更好地满足海外市场及客户的多元化需求。

公司通过加大研发投入，多点布局，同步培育出新的增长动能。2025年已成功导入多个知名品牌客户，业务范围涵盖光电产品、电竞产品、智能音箱、耳机类产品、助听器配件等。截至目前，公司拥有授权专利685项，其中发明专利59项，另有120项发明专利处于待授权阶段。同时，在LE Audio、光电眼镜、AI声纹识别、多模态环境识别等新技术及新产品领域均有相关专利布局 and 计划，持续夯实技术积累，为客户创造更优质的价值。

产业和企业的发展需要遵循一定的客观规律，公司的布局和投入对财务的影响具有前置性，研发投入也需要时间兑现收益，中、长期来看，现阶段研发资源的加大投入，将为公司业绩的持续增长提供坚实且持久的驱动力。

公司将适时考虑包括股票回购在内的市值管理工具，持续努力提升经营业绩，不断提升企业价值，力争以优良的业绩回报广大投资者。

2. 公司现在的战略导向和目标是什么？有哪些核心优势？

答:为了更好地适应外部变化，强化核心竞争力，将公司的经营规模和产品线布局带上新的台阶，拓展第二增长曲线，公司将原有各子公司、事业部重新进行组织及职能划分，构建三个业务组团（BG）以更有针对性的职能划分和协同机制，推动业务持续增长与创新突破。其中：

（1）BG1 聚焦成熟大客户的维护与深度合作，持续提升服务品质与客户价值，确保公司核心销售与利润目标的实现；

（2）BG2 承担新开拓大客户以及音箱产品线的主要职能，同时肩负声学单元研发领域的创新任务，致力于推动公司技术达到行业一流水平，为未来发展注入强劲动力；

（3）BG3 以注册于深圳的天键智能公司为主要载体，融合声、光、电及健康医疗技术的新型可穿戴产品为核心，覆盖新兴创新品牌市场，并探索健康医疗自有品牌的新营销体系。重点布局AI眼镜、健康医疗、机器人等高潜力领域。

目前公司的核心优势主要包括：

	<p>(1) 公司在电声领域30年的技术积淀；</p> <p>(2) 优质国际化品牌客户的长期服务和战略合作经验；</p> <p>(3) 差异化的全球多个海外生产基地布局；</p> <p>(4) 对健康医疗、智能眼镜等高潜力领域的提前布局；</p> <p>(5) 供应链垂直一体化整合能力。</p> <p>任何新技术、新产品、新业务的突破都需要历经曲折，公司有信心借助上述核心优势，实现当前的战略规划。</p> <p>3. 公司在泰国筹建工厂目前进展如何？将来主要生产什么产品？</p> <p>答:泰国生产基地还在建设阶段，预计明年第三季度可以投入使用，整体产能规划约十亿元人民币，可以覆盖公司当前的所有产品线，具体生产产品以届时客户需求为准。</p> <p>4. 公司目前的AI眼镜业务情况如何？</p> <p>答:上半年公司的音频眼镜、AI眼镜、AR眼镜等产品已经陆续出货，营收规模在逐步扩大，另有重点项目在四季度开始量产。整体而言智能眼镜业务需顺应市场的发展规律，公司在光电实验室等硬件以及研发团队的建设重点投入，现阶段以提高市场占有率作为第一目标。</p> <p>5. 公司是否有重点考虑开拓国内市场？</p> <p>答:在消费音频领域，国内品牌的竞争力日益凸显，公司已与多家上市公司开展合作，并在此基础上积极开拓其他国内品牌客户；在公司积极拓展的健康医疗和AI眼镜领域，目前从市场、品牌到上游供应链已经与国内主流厂商多方合作，因此公司的战略发展方向已经在往国内外更加均衡的状态布局。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>本次活动不涉及未公开披露的重大信息。</p>
<p>附件清单（如有）</p>	
<p>日期</p>	<p>2025年09月03日</p>