

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：2026-001

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 checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>2025 年度业绩说明会</u>
参与单位名称及人员姓名	参加歌尔股份 2025 年度业绩说明会的投资者
时间	2026 年 5 月 8 日 15:00——17:00
地点	价值在线（www.ir-online.cn）
上市公司接待人员姓名	公司董事长姜滨先生、副董事长兼总裁姜龙先生、独立董事姜付秀先生、财务总监李永志先生、董事会秘书徐大朋先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司董事长介绍公司 2025 年度及 2026 年一季度经营情况</p> <p>2025 年，公司实现营业收入 965.50 亿元，同比减少 4.36%；实现归属于上市公司股东的净利润 39.40 亿元，同比增长 47.85%。经营稳健发展的同时，公司行业地位与综合实力持续提升，位列 2025 年度中国电子元器件骨干企业百强第 6 位、中国民营企业 500 强第 102 位、中国制造业民营企业 500 强第 71 位；同时入选 2025 年《财富》中国科技 50 强，获得中国电子元件行业协会科技进步一等奖、德国红点产品设计奖等多项荣誉。研发创新方面，公司新增专利申请 2,677 项，获得专利授权 1,769 项；累计专利申请 37,549 项，获得专利授权 23,504 项，核心研发能力得到进一步巩固。</p> <p>回顾全年经营，公司整体营收规模较上年同期略有回落，业务</p>

板块表现有所分化。一方面，受益于智能手机等硬件 AI 语音交互需求的提升，公司高性能 MEMS 声学传感器相关业务营收实现良好增长，带动公司精密零组件业务稳步向好；与此同时，AI 智能眼镜产品呈现爆发性增长，公司在此领域内兼具优质客户资源、系统解决方案能力和先发优势，相关业务营收实现大幅提升。另一方面，受产品生命周期及迭代节奏影响，公司部分智能声学整机及智能硬件项目营收有所承压，进而对整体营收形成一定拖累。

利润端来看，2025 年公司归母净利润实现大幅增长，但扣除非经常性损益后的归母净利润有所回落。一方面，受国际贸易争端、关税政策波动及相关行业企业海外供应链布局集中调整的影响，公司越南生产基地在四季度的项目用工高峰期出现了超预期的劳动力短缺，为保障交付，公司采取多种临时性措施保障用工，进而导致公司四季度综合用工成本出现预期外的显著增加，短期盈利承压。目前公司已采取优化商务条款、调整产能分布、提升自动化水平等多种措施加以应对，相关短期性、季节性盈利波动问题已迅速得到缓解。另一方面，公司积极推动歌尔光学通过资本运作整合优质产业资源，进一步巩固其在 AI 智能眼镜、AR 增强现实和 MR 混合现实等产品的精密光学器件及模组领域内的竞争优势和行业地位，同时也为公司贡献了约 21 亿元投资收益。

进入 2026 年一季度，公司经营延续向好态势，实现营业收入 186.59 亿元，同比增长 14.44%；实现归属于上市公司股东的净利润 5.03 亿元，同比增长 7.28%。一季度，公司各项业务保持良性发展态势。

展望 2026 年，公司将继续聚焦主业，巩固精密零组件和智能硬件整机产品领域内的竞争优势，紧密跟踪 AI 大模型、智能体等技术的最新进展，积极布局端侧 AI 智能硬件赛道。公司也将进一步深化与核心客户的战略合作，持续提升生产自动化水平与整体精益运营水平，稳步夯实经营基本面，全力以赴推动企业实现高质量可持续发展。

二、公司董事会秘书介绍市值管理制度执行情况

公司于 2024 年 12 月召开董事会审议通过了《歌尔股份有限公司市值管理制度》。报告期内，公司严格遵照制度要求，结合自身经营基本面与长期发展战略，主要通过推动控股股东增持、实施公司股份回购、加大现金分红力度、强化信息披露与投资者关系管理等方式开展市值管理工作。

在股东增持方面，为稳定市场信心、维护全体投资者利益，公司控股股东歌尔集团在 2025 年 3-4 月，特别是在关税摩擦导致公司股价出现剧烈波动期间，通过深交所集中竞价方式增持公司股份 4743.96 万股，增持金额 10 亿元，有力地维护了公司股价的稳定和股东权益。

在股份回购方面，基于对未来发展的信心和对公司长期价值的认可，公司于 2025 年 4 月推出 5-10 亿元股份回购计划，年末已累计回购股份 3449.70 万股，支付金额 9.5 亿元；今年 2 月公司进一步上调回购规模至 10-15 亿元，并于 4 月顺利实施完毕，累计回购股份 4419.99 万股，支付金额 12 亿元，以实际行动彰显对公司长期发展的信心。

在股东回报与现金分红方面，公司制定《未来三年（2025 年-2027 年）股东回报规划》，稳步落实分红政策，2025 年先后完成 2024 年度及 2025 年前三季度权益分派，合计现金分红达 10.36 亿元。同时，公司已拟定 2025 年度利润分配预案，拟以扣除回购股份后的总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2 元，公司通过稳定、持续的现金分红，积极回馈投资者。

信息披露与投资者关系管理层面，公司始终严格依规履行信息披露义务，持续提升信息披露的规范化水平，获得深圳证券交易所 2024 年度信息披露考评 A 级。同时公司通过业绩说明会、互动易平台、投资者热线及官网投关专栏等多元渠道，常态化与投资者保持高效顺畅沟通。

后续公司将持续严格落地执行市值管理制度，践行“质量回报

双提升”行动方案，始终立足主业深耕发展，不断夯实经营基本面，稳步提升公司资本市场形象与长期投资价值，以稳健经营和持续发展回馈广大投资者的信赖与支持。

三、投资者提出的问题及公司回复情况

1、2025 年全年，公司 AI 智能眼镜业务的销售收入是多少？公司年内多举措强化上游光学布局，请问这些投资是否已为公司内部供应了 AI 眼镜的核心光学器件？对应的内部采购金额是多少？2025 年，公司 AI 眼镜整机业务的前两大客户，其合计贡献的销售收入占公司总营收的比例是多少？该比例较 2024 年是上升还是下降？

投资者您好，公司定期报告按照精密零组件、智能声学整机、智能硬件三分类披露营收构成，AI 智能眼镜相关业务纳入智能硬件板块统一列示，可参照板块整体经营情况。

公司年内强化上游光学布局，包括歌尔光学整合上海奥来股权、投资康耐特光学等多项举措，相关光学零组件已在公司 AI 智能眼镜整机产品上应用，但具体采购金额属于商业保密信息不便于公开。未来公司将与产业链伙伴协同合作，推动 AI 智能眼镜业务健康发展。

AI 眼镜整机业务目前增长态势良好，涉及核心客户的具体收入及相关数据属于公司商业机密，不方便单独拆分披露。整体来看，2025 年公司 AI 智能眼镜出货量实现明显增长，营收也实现了较为显著的提升。

2、2026 年一季报经营现金流由去年同期净流入转为净流出的具体原因？公司对 2026 年全年汇率波动有何对冲安排？汇兑损失是否会侵蚀利润？

投资者您好，首先，公司一季度经营现金流转负主要是受销售回款和采购支付节奏的影响，一季度销售回款同比有所减少，这种变化是短期内正常的波动；其次，公司已经建立了有效的外汇风险和外汇衍生品管理机制，对汇率风险进行了有效对冲，预计汇率变

化不会对公司经营业绩产生重大影响，公司也会随时关注相关风险，并及时依规履行相关信息披露义务，谢谢。

3、歌尔微上市进展如何？

投资者您好，目前歌尔微上市的相关工作仍在推进，公司将依规履行信息披露义务，具体进展请以公司后续公告为准，谢谢。

4、请问公司如何看待与其他制造业龙头的竞争关系？在 AI 时代，公司如何多元化发展业务，提升竞争力？

投资者您好，公司作为中国制造业的一员，一方面将与各家行业友商共同参与全球化分工，开展良性竞争，以竞争促进共同成长，另一方面，公司将不断巩固自身特有的竞争优势，通过为客户提供具有竞争力的解决方案，实现主业的长期健康发展。面向 AI 时代，公司将紧抓 AI 技术发展对消费电子和汽车电子等行业带来的新业务机会，继续夯实在声、光、电等精密零组件和智能硬件整机制造领域内的核心竞争力。公司高度看好 MR、AR、AI 智能眼镜等产品的未来发展，并已在此领域内布局多年，建立起了广受认可的竞争力，公司未来将继续积极推进相关业务的发展，谢谢。

5、如何看待 AI 技术在消费电子领域的长期影响？

投资者您好，AI 技术将为消费电子行业带来新一轮的发展契机，对公司而言，一方面，AI 技术在端侧硬件上的落地，将创造出新的市场需求，我们已经看到 AI 智能眼镜等产品在过去两年迎来快速发展，相信未来将有更多的 AI 端侧硬件不断涌现并成熟，有望为公司的智能硬件整机业务带来发展机会。另一方面，人与 AI 间的交流，将促进声学、光学、传感器等精密零组件产品的技术迭代和需求增长，也将为公司的精密零组件业务带来新的发展契机。公司将积极把握 AI 技术对消费电子行业产生的积极影响，推动公司主业的持续健康发展，谢谢。

6、请问精密零组件这一业务的增长主要来自哪些产品类型？

投资者您好，公司的精密零组件产品主要应用于智能手机、平板电脑、智能穿戴、智能耳机、AI 智能眼镜等终端产品中，2025

年公司精密零组件业务取得较好成长，主要受益于 AI 技术的发展对智能手机等硬件的交互功能和交互质量提出了更高的要求，从而推动了声学零组件等产品的技术规格和价值量的提升，进而对公司相关业务产生良性影响，谢谢。

7、目前在汽车电子领域的布局处于什么阶段？

投资者您好，公司在汽车电子领域相关的声学传感器、光学器件等产品领域内已有布局，并已有相关业务收入，但该方面业务收入占公司整体营收比例仍然较小，公司未来将继续积极推动在汽车电子领域内的业务拓展，谢谢。

8、分红政策是否会保持稳定？

投资者您好，公司始终高度重视投资者回报，积极实施现金分红。公司章程里明确规定了现金分红的决策程序、最低比例等内容，同时公司每三年更新股东分红回报规划。2025 年内，公司两次实施现金分红，派发现金红利 10.36 亿元，并已拟定 2025 年度利润分配预案。未来公司将在符合既定分红政策的前提下，积极响应监管指引，综合考虑公司的财务状况，兼顾股东回报与公司长远发展，保持稳定、持续的现金分红，谢谢。

9、对于光学板块中长期发展的定位是什么？

投资者您好，公司高度看好光学业务的未来发展，作为歌尔光学的第一大股东，公司将继续支持歌尔光学在与 MR、AR、AI 智能眼镜相关的精密光学器件及模组领域内持续深耕，同时积极拓展其他相关光学领域内的业务机会，支持其发展成为全球行业领先的光学技术和产品方案提供商，谢谢。

10、今年的研发重点会集中在哪些技术和产品方向上？

投资者您好，公司本年度研发工作仍然会重点围绕微型扬声器、MEMS 传感器、SiP 系统级模组、精密结构件等精密零组件产品领域，以及 AI 智能眼镜、MR、AR、智能穿戴、智能耳机、智能家居、智能游戏主机等智能硬件领域，同时将继续支持歌尔光学在精密光学器件和模组领域内进行持续研发投入，谢谢。

	<p>其余问题请投资者登陆价值在线（www.ir-online.cn）歌尔股份2025年度业绩说明会专题参阅。</p> <p>本次活动未涉及应披露重大信息。</p>
备查文件	无
日期	2026年5月8日