

证券代码：002351

证券简称：漫步者

深圳市漫步者科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：PR2026090401

投资者关系 活动类别	☒ 特定对象调研 ☒ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称 及人员姓名	国联民生证券、宏利基金、紫金矿业投资、中信建投、汇丰晋信基金、柏乔投资、UBS、华宝基金、东方证券共 9 人
时间	2026 年 9 月 1 日、9 月 3 日、9 月 4 日
地点	公司会议室、证券公司策略会
上市公司 接待人员	投资者关系总监张北
投资者关系活动 主要内容介绍	公司近况及回答提问内容概括如下： 一、2026 年半年度业绩简述 2026 年上半年，面临全球地缘政治与供应链扰动仍存、国内有效需求有待进一步释放的复杂宏观环境，公司实现营业收入 12.68 亿元，同比下降 6.26%。其中内销收入同比下降，主要由于子品牌收入下滑所致；外销收入同比增长 19.07%，占总收入比例自去年同期的 22.91% 上升至 29.10%，主要来自海外自营业务的增长。自 2025 年起公司优化海外组织架构、增设本地运营公司，同时加大海外社交媒体内容投放、扩大品牌影响力，多管齐下，有力拉动海外业务增长。 公司的盈利质量保持稳定。2026 年上半年，公司毛利率同比提升 2.01 个百分点，达到 42.37%；归属于上市公司股东的净利润 2.11 亿元，同比增长 5.54%； 二、公司近况及发展展望 2026 年正值公司成立三十周年，公司相应推出多款纪念款耳机和音响产品；此外聚焦主流价位段，一系列具备鲜明差异化特性、赋能情绪价值的新品密集上市：如漫步者主品牌 Lolli5 ANC 耳机搭载智能触控屏，豆包与 DeepSeek 双模型协同，为会议录

	音、实时互译、智能助手等 AI 功能提供了更加丰富的应用场景；漫步者首款杜比音效 AI 耳夹耳机 LolliClip SE，影音游戏如临现场，感受开放聆听新高度；Comfo Clip Q2 开放式耳夹耳机，搭载海思谛听音频芯片，适配国产开源鸿蒙系统；电竞子品牌 GX03 Ultra 高性能游戏耳机，实现专业电竞、ANC 降噪、全场景适配的三位一体全面进阶体验；花再 AURO ACE 歌词头戴耳机，以点阵屏作为情绪个性载体，DIY 百变灵动屏，让耳机跳出纯工具属性。 当前消费电子行业在 AI 技术的赋能下，产品边界得以大幅拓宽；由于消费人群分层加剧，消费电子产品的“场景化”特征日益突出。公司顺应新技术、新消费趋势，产品布局与应用场景进一步拓展。AI 相关功能已在公司产品中全面搭载，如“漫翻译”功能实现多国语言实时翻译、“智能助手”已接入豆包和 DeepSeek 双大模型、“AI 会议速记”功能实现语音实时转文字、AI 提炼重点/待办/摘要，Lolli5 ANC 耳机可在充电仓的智能触控屏中操控会议录音功能；近年来，开放式耳机（OWS 耳机）市场处于快速增长阶段。公司自 2024 年起推出了各种形态的 OWS 新品，2025 年针对带有 AI 功能、不同细分消费场景尤其是耳夹式 OWS 耳机深化产品布局；立足消费者对情绪价值与精神满足的需求，公司在 2025 年推出的带屏耳机、深渊字幕音箱、“海景房”桌搭音箱等个性鲜明的场景化产品的基础上，2026 年上半年持续进行产品迭代。 接待过程中，公司接待人员与投资者进行了交流与沟通，并严格按照有关制度规定，没有出现未公开重大信息泄露等情况，同时已按深交所要求签署调研《承诺书》。
附件清单	无
日期	2026 年 9 月 4 日