

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：2026-003

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_____
参与单位名称及人员姓名	广发基金、富国基金、汇添富基金、景顺长城基金、嘉实基金、鹏华基金、招商基金、永赢基金、天弘基金、中欧基金、兴全基金、银华基金、中银基金、交银施罗德、浦银安盛、上银基金、摩根基金、财通基金、华富基金、国海富兰克林基金、泓德基金、中信资管、平安资产、华泰资产、中泰证券、长江证券、广发证券、方正证券、中金公司、中信建投证券
时间	2026 年 9 月 22 日 9:00——12:00
地点	歌尔股份有限公司
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及相关管理人员 董事会秘书徐大朋先生、证券事务代表许艳清女士
投资者关系活动主要内容介绍	公司发展战略与核心竞争力介绍 近几年，AI 人工智能技术取得了快速发展。展望未来，AI 大模型有望在物理终端实现落地，与智能硬件实现深度结合，公司有望受益于这一产业趋势。AI 大模型在智能硬件终端上的落地有两个重要方向，一是与智能眼镜、智能穿戴等端侧产品的结合，AI 智能眼镜可能是最有增长潜力的品类之一，二是与机器人的结合，包括工业机器人和人形机器人等形态，蕴含着很大的产业机会。 公司目前聚焦于三个主要赛道，包括 AI 新智能终端、机器人

以及半导体。其中，在 AI 新智能终端领域内，公司在 AI 智能眼镜、智能穿戴、智能家居等多个细分品类中构建领先优势；在机器人领域内，公司目前在面向工业和消费的多种形态的机器人产品及其核心零组件上进行业务探索；在半导体领域内，公司在传感器、先进封测、微纳光学等多个方向上进行布局。公司长期秉持“精密零组件+整机”的垂直整合战略，未来将继续向更上游拓展，实现更高水平的垂直整合。

经过二十多年的发展，公司在多个领域建立起核心竞争力并占据领先的市场地位。例如公司的麦克风、扬声器产品出货量全球领先；公司的 AI 智能眼镜、MR 混合现实/AR 增强现实、智能耳机、智能穿戴等多个产品出货量处于行业前列；公司联营企业歌尔光学已搭建行业领先水平的 12 吋刻蚀光波导量产线，准备好迎接未来几年中 AI 智能眼镜产品的爆发性增长；歌尔微电子的 RNC 主动降噪解决方案性能优异，在汽车电子领域内业务拓展顺利等等。这些经营成果的取得，离不开公司的发展战略和核心竞争力的支撑。首先是公司大力发展“GPS+AI”，打造有企业特色的 GPS（Goertek Production System）歌尔制造模式，产线自动化率和 AI 应用率均在不断提升，在研发、运营、供应链、制造等多个环节全面推进，获得了多个核心客户的认可与高度评价。面向未来，以 AI 智能眼镜为代表的新智能终端产品具有大规模定制化的制造需求，公司将持续推进 GPS+AI 战略，支撑公司制造模式不断升级，支持未来业务发展。其次，公司秉持技术创新战略，每年将营收的约 5%投入研发，在全国工商联新发布的 2026 年中国民营企业发明专利榜单中，公司位列第 14 名，山东省第一名。行业领先的专利积累和创新能力，有助于支持公司核心竞争力的持续发展。第三是公司在超精密装备领域内的核心能力，公司目前有数千人的自动化团队，可以实现多种设备的自研自制，设备精度从微米级向纳米级演进，超精密装备领域的核心能力，将助力公司实现更高程度的垂直整合，支持公司产品业务战略的发展。第四是公司秉持人才战略，通过歌尔工

	学院、校企联合培养、歌尔之翼/精英人才计划等多种模式，打造具有歌尔特色的高素质人才培养体系，为公司培养管理技术人才和工艺师、技师等专业人才。 公司的愿景是成为受尊敬的全球一流企业，面向 AI 技术对行业带来的深刻变革，公司会坚持战略定力，把握行业发展契机，推动实现公司的长期健康发展，为股东创造更大价值。 产品业务策略介绍 在 AI 新智能终端领域内，公司战略聚焦于以 AI 智能眼镜为代表的新兴智能硬件产品。伴随 AI 大模型技术和 AI Agent 技术的发展，AI 智能眼镜产品具有便捷的语音、视觉交互能力和第一视角的自然数据采集能力，有望在未来几年中加速成熟。公司不仅在智能眼镜整机产品研制环节占据领先的市场地位，还布局光波导、传感器、SiP 系统级封装模组、扬声器、精密结构件等关键零组件产品，掌握关键的工艺技术，具有高水平的垂直整合能力。除智能眼镜外，公司在其他智能硬件以及相关的精密零组件领域内，也具有备受认可的核心竞争力，相关业务也在稳健发展。公司在 AI 新智能终端领域内长期积累、长期投入，希望未来能够随着行业发展，公司也会迎来业务的快速增长。 机器人产业是一个方兴未艾的新产业，也是一个有长期发展潜力的产业。作为制造企业，公司未来的制造环节本身就将应用到大量的机器人，公司的机器人业务首先是满足自身制造模式升级的需求，公司认为在这方面的投资将具有非常可观的回报。公司本身在自动化制造领域内积累了很多与机器人相通的能力和 experience，同时公司在机器人相关的传感器、声学模组、电机、热管理、结构件等零组件领域内也具有相应的产品解决方案能力，公司目前已经组建相应的业务团队，同时也会在满足自身需求之外，同时积极探索外部的机器人业务机会。 在半导体赛道中，公司将立足于现有的优势和核心竞争力，继续积极拓展 MEMS 传感器、压电器件、光学传感器、微纳光学器件、
--	---

SiP 模组和先进封测等相关产品业务机会，面向未来 AI 新智能终端、汽车电子、医疗健康、先进制造等多个领域内蕴藏的广阔的市场空间，公司的半导体业务也会有巨大的发展潜力。

歌尔光学业务情况

公司联营企业歌尔光学主要从事微纳光学的相关业务，歌尔光学从 2012 年就开始布局光学赛道，深耕多年，目前主要聚焦于 AI 智能眼镜和 XR 等产品相关的光波导、智能镜片等微纳光学器件和光学零组件。公司在技术投入上具有非常强的战略定力，不只是看到两三年短期的发展，更着眼于未来长期的能力布局，同时公司在对上游关键元器件的技术投入也是不遗余力的。歌尔光学的光学产品，与传统的消费电子光学业务已经有了很大的区别。以 AI 智能眼镜为例，智能镜片和光波导产品的工艺制程已经全面地半导体化。目前歌尔光学使用 DUV+刻蚀的工艺来进行微纳光学器件的生产，在设备、厂房、工艺等方面和半导体产业有高度的相近性。歌尔光学 12 吋刻蚀光波导产线具有业内领先的技术水平，在产能等方面也会做好准备，迎接未来几年中 AI 智能眼镜产品可能出现的快速增长。歌尔光学在微纳光学领域内产品品类覆盖齐全，具有应用碳化硅、玻璃、树脂等不同基底材料的光波导产品方案，产品的各项技术参数也处于行业前列。同时，歌尔光学也在利用自身的资源，探索在 DOE、MOE、异质集成等领域内的业务机会。

歌尔微电子业务情况

歌尔微电子的目标是做全球领先的传感交互方案提供商，在 AI 技术的推动之下，传感与交互产品有了更大的市场空间，无论是传感器的种类、数量还是性能指标的要求都在提升。歌尔微电子在 MEMS 传感器领域深耕多年，在 MEMS 声学传感器特别是高端产品中具有全球领先的市场份额，在压力、VPU 等其他传感器领域内也具有竞争优势。在压电器件领域里，歌尔微电子具有从材料研发、产品研发、系统方案和封测制造的全流程的行业领先的解决能力。面向未来，歌尔微电子将继续在硅基、陶瓷基、玻璃基等多种产品路

线内持续深耕，积极发展声学、光学、热管理、力学、SiP 和先进封测等不同领域的业务。

GPS+AI 业务发展情况

公司积极打造 GPS 歌尔制造模式，在智能制造领域内具有领先优势，公司的智能制造能力，在 CMMM 评级和客户评价等多个角度上都收获了认可。公司具有数千人的自动化团队，自动化解决方案能力广受认可，同时具有超精密装备的研制能力，可以实现较高比例的设备自研自制。公司具有高度的垂直整合能力，零组件业务和整机业务在研发、运营等层面全面协同，具有较强的成本控制和交付能力。公司目前在公司层面和业务层面都有独立的组织在积极推进 GPS 相关工作，内部还成立了 GPS 学院，培养专业人才。同时，公司在内部大力推广 AI 应用，包括 AI+流程、AI+办公、AI+装备三个方向，日 Token 消耗量迅速增长，未来还会继续加强在 AI 领域内的投资，将 AI 深度应用到公司的研发、制造等领域，不断提升公司的研发、制造和运营水平。

投资者提出的问题及公司回复情况

1、AI 智能眼镜是 AI 与智能终端结合的非常好的产品形态，公司在 AI 眼镜领域有什么样的竞争优势？

AI 智能眼镜是 AI 大模型、智能体在智能终端落地的理想形态之一。目前 AI Agent 技术快速发展，有望带动智能眼镜相关产品的发展，我们认为歌尔有望成为 AI 智能眼镜产品发展的核心受益者之一。一方面，公司具有核心零组件和整机产品的垂直整合解决方案能力，有丰富的研发制造经验和广泛且稳固的客户合作关系。公司在光波导、传感器、声学模组、精密结构件、压电触控、SiP 系统级封装、热管理等多个零组件上具有技术优势和解决方案能力，有助于公司实现高水平的垂直整合，同时提升相关业务的盈利能力。此外，AI 智能眼镜产品不仅具有消费电子产品特性，还会对美观度、个性化有较高的要求，未来可能一款 AI 智能眼镜产品会

	有上百个 SKU。公司面向这种趋势，积极打造 GPS 歌尔制造模式，构建大规模定制化生产的智能制造能力，这种核心能力也将有助于公司在此领域内的业务拓展。 2、公司在 AI 基建相关领域是否有业务拓展规划？ 公司及公司联营企业歌尔光学目前有基于自身现有的资源和能力，关注和探索一些具有关联性的业务机会，例如微透镜等无源光学器件、异质集成、先进封测等。目前上述业务探索还在早期阶段，尚未有规模化营收，公司会继续积极关注和推动。 3、在 AI 智能眼镜及 XR 产品方面，公司对未来的盈利水平有什么期望？ 公司提升盈利能力的重要举措，就是提升产品的垂直整合能力。在整机产品中越多使用公司自产的精密零组件产品，就越可能取得更好的盈利性。以 AI 智能眼镜产品为例，公司在其使用的光波导、智能镜片、扬声器、传感器、SiP 模组、精密结构件等零组件产品中，都有进行垂直整合的业务机会。公司自产的核心零组件，有机会在产品整机 BOM 中占据较高的份额，通过这种高水平的垂直整合，将有助于公司整体业务盈利能力的提升。 4、公司的营收规模展望？ 展望未来，AI 智能眼镜等新智能终端产品市场的发展，有望为公司贡献新的营收增量。同时，公司的精密零组件业务有望继续稳健发展，MR 混合现实、智能游戏主机等产品也存在产品迭代带来的业务机会，同时公司也会继续积极拓展新业务方向，力争实现公司营收规模的长期健康成长。 注：本次投资者关系活动中公司严格遵守《信息披露管理制度》等规定，未出现未公开重大信息泄露等情况。
备查文件	《承诺书》
日期	2026 年 9 月 22 日