

证券代码：688036

证券简称：传音控股

深圳传音控股股份有限公司 投资者关系活动记录表

投资者关系 活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 一对一沟通
参与单位及 人员	391 家机构 584 人次（详见附件《与会清单》）	
时间	2024 年 4 月 25、26 日	
地点	线上会议	
接待人员	传音控股 董事、副总经理 张祺 传音控股 财务负责人 肖永辉 传音控股 董事会秘书 曾春 传音控股 投资者关系总监 梓轩 传音控股 投资者关系经理 江凤玲 传音控股 投资者关系主管 邓怡秋	
投资者关系 活动主要内 容介绍	<p>公司就 2023 年及 2024 年第一季度业务增长的原因、扩品类和移动互联业务发展情况、发展战略等做了介绍。</p> <p>互动问答：</p> <p>1、简单介绍公司 2023 年及 2024 年第一季度业绩情况和增长的原因？</p> <p>回答：根据公司 2023 年年度报告数据，2023 年公司实现营收约 622.95 亿元，同比增加约 33.69%。归母净利润约 55.37 亿元，同</p>	

比增加约 122.93%。扣非归母净利润约 51.34 亿元，同比增加约 131.61%。业绩增长的主要原因是：（1）公司新市场开拓战略在 2023 年取得一定成效，夯实重点区域，提升市场份额，整体出货量及销售收入有所增长；（2）公司持续以用户价值为导向，提升用户体验和质量口碑，通过产品结构升级及成本优化等措施，提升了公司整体毛利率，相应毛利额增加；（3）公司建设高效运营组织，提升运营效率，支撑公司战略落地，同时受益于规模增长，公司费用率同比有所下降。

2024 年第一季度，公司实现营收约 174.43 亿元，同比增加约 88.10%。归母净利润约 16.26 亿元，同比增加约 210.30%，扣非归母净利润约 13.54 亿元，同比增加约 342.59%。业绩增长的主要原因是：（1）公司持续开拓新兴市场及推进产品升级，总体出货量增长；（2）由于营业收入增长，毛利额增加，同时费用率有所下降。

2、2023 年扩品类业务的发展情况？

回答：2023 年，公司扩品类业务持续提升产品力，扩大渠道建设。扩品类业务重视用户体验，满足用户对优质产品的需求。基于本地用户的深度洞察定制产品，加大本地化产品研发力度，同时深耕渠道，扩大零售布局，加强数字化能力，实现线下各品牌专卖店、专区店、专业店、新业态店面的渠道建设和覆盖；通过运营体系的进一步完善，降本增效，逐步形成扩品类业务可持续发展。

3、2023 年公司移动互联业务的发展情况？

回答：2023 年，公司在非洲手机市场优势地位的基础上，借助中台能力，赋能用户产品，打造用户产品矩阵，探索适合非洲市场的产品商业模式及用户增长模式；通过产品技术创新和本地化运营，开发适合非洲弱网及无网环境的用户产品场景——离线模式，注重全生命周期不同阶段的运营；同时借助商业化解决方案，持续助力非洲的商业合作伙伴成功，2023 年 10 月，公司与联合国非洲

经济委员会签署合作备忘录，携手促进和加速非洲的数字化转型。

公司与网易、腾讯等多家国内领先的互联网公司，在多个应用领域进行出海战略合作，积极开发和孵化移动互联网产品。截至2023年底，有多款自主与合作开发的应用产品月活用户数超过1,000万，主要有音乐类应用 Boomplay、新闻聚合类应用 Scooper、综合内容分发应用 Phoenix 等。

4、2023年，在提升中高端产品竞争力方面，公司做了哪些工作？

回答：公司持续以用户价值为导向，深化消费者洞察体系建设，构建价值规划能力，提升用户体验和质量口碑；影像领域聚焦人像和视频体验等影像技术开发，支撑中高端产品影像价值达成；硬件新材料领域创新出多项技术，如折叠、卷曲等新形态，提升了中高端产品线的品牌认知。公司发布了探索者卫星通信技术、卷轴屏概念手机、全场景快充技术、AirCharge 隔空充电技术、AIGC 人像美拍和数字人等产品技术，助力产品向中高端领域迈进；进一步深化与行业上下游伙伴、高校院所联合开发和战略合作，持续优化包括通信天线、GPS 信号增强、多媒体通信等方面基础体验，提升中高端产品竞争力。

5、公司手机业务增长的驱动力有哪些？

回答：目前新兴市场国家仍处于“功能机向智能机切换”的市场发展趋势中，整体上，新兴市场国家的智能机渗透率相对于北美、西欧和成熟亚太发达经济体和中国市场较低，功能机换智能机仍然是新兴市场驱动智能机市场增长的一个重要因素。随着经济发展水平和人均消费能力的提升，在手机智能化发展的大趋势下，新兴市场的智能机市场潜力较大。同时，公司持续推进新市场开拓战略，夯实重点区域，提升市场份额，带来手机整体出货量及销售收入的增长。

	<p style="text-align: center;">6、公司未来的发展战略会聚焦在哪些方面？</p> <p>回答：在发展战略方面，未来公司将进一步聚焦于稳固公司在非洲的竞争优势；持续扩展新市场；打造高效的用户和技术双驱动的领先研发能力；加快发展移动互联、扩品类等业务；持续推进流程和体系化建设，提升供应链能力和产销协同力；加强人才队伍建设，落实创新驱动战略；践行公司新阶段的使命、愿景和价值观。</p>
附件清单 (如有)	附件一《与会清单》

附件一《与会清单》

公司名称	公司名称
3W Fund Management	美林(亚太)有限公司
Artisan Partners	民生加银基金管理有限公司
Aspex Management	民生证券股份有限公司
Asset Management One	明世伙伴基金管理(珠海)有限公司
Baillie Gifford	摩根大通集团
Balyasny	摩根基金管理(中国)有限公司
BofA Securities	摩根士丹利基金管理(中国)有限公司
Boyu Capital	南京璟恒投资管理有限公司
Brighter Investment Management	宁波市若汐投资管理有限公司
CICC Asset Management	宁波燕创鸿德投资管理有限公司
Daiwa Securities	宁波银行股份有限公司
Dayone Capital	农银汇理基金管理有限公司
East Capital	农银理财有限责任公司
GAM 国际管理有限公司	诺安基金管理有限公司
Hash Blockchain Limited	平安基金管理有限公司
Hel Ved Capital	浦银国际证券有限公司
HSBC Securities	前海扬子江基金管理(深圳)有限公司
HSZ Group	青岛鸿竹资产管理有限公司
Informa	群益证券投资信托股份有限公司
Jefferies Securities	融通基金管理有限公司
JK Capital Management Limited	瑞士百达资产管理(香港)有限公司
Lazard Asset Management	瑞穗证券亚洲有限公司
LMR Partners	瑞银证券有限责任公司

Marco Polo Pure Asset Management	厦门财富管理顾问有限公司
Marshall Wace	厦门坤易投资管理有限公司
Mighty Divine Investment Management Limited	山证(上海)资产管理有限公司
Millennium Partners	陕西方德投资管理有限公司
Neo-Criterion Capital	善水源(横琴)资产管理有限公司
Nomura Asset Management	上海阿杏投资管理有限公司
Nomura Asset Management Taiwan Limited	上海半夏投资管理中心(有限合伙)
Overlook Investments	上海榜样投资管理有限公司
Point72 Asset Management	上海保银私募基金管理有限公司
Polen Capital HK Limited	上海标朴投资管理有限公司
S&P Global Market Intelligence	上海冰河资产管理有限公司
UBS Securities	上海常春藤资产管理有限公司
Vontobel Asset Management	上海辰翔私募基金管理有限公司
柏骏资本管理(香港)有限公司	上海晨燕资产管理中心(有限合伙)
保德信证券投资信托股份有限公司	上海从容投资管理有限公司
鲍尔赛嘉(上海)投资管理有限公司	上海旦成投资有限公司
北京诚旻投资有限公司	上海道仁资产管理有限公司
北京枫瑞私募基金管理有限公司	上海道翼投资管理有限公司
北京宏道投资管理有限公司	上海德邻众福投资管理有限公司
北京泓澄投资管理有限公司	上海泮杨资产管理有限公司
北京京管泰富基金管理有限责任公司	上海复胜资产管理合伙企业(有限合伙)
北京康曼德私募基金管理有限公司	上海国赞私募基金管理合伙企业(有限合伙)
北京诺昌投资管理有限公司	上海海通证券资产管理有限公司
北京容光私募基金管理合伙企业(有限合伙)	上海和谕私募基金管理有限公司
北京盛曦投资管理有限责任公司	上海鹤禧私募基金管理有限公司
北京市星石投资管理有限公司	上海弘尚资产管理中心(有限合伙)
北京顺势达资产管理有限公司	上海集元资产管理有限公司
北京文博启胜投资有限公司	上海涇溪投资管理合伙企业(有限合伙)
北京晓鹰投资管理有限公司	上海景领投资管理有限公司
北京永瑞财富投资管理有限公司	上海玖鹏资产管理中心(有限合伙)
北京源闾投资基金管理有限公司	上海君和立成投资管理中心(有限合伙)
北京源乐晟资产管理有限公司	上海君翼博星创业投资管理有限公司
北京真科私募基金管理有限公司	上海瞰道资产管理有限公司
北京致顺投资管理有限公司	上海利檀投资管理有限公司
贝莱德基金管理有限公司	上海利位投资管理有限公司
倍嵘资本有限公司	上海利幄私募基金管理有限公司
毕盛(上海)投资管理有限公司	上海聆泽私募基金管理有限公司
博时基金管理有限公司	上海领久私募基金管理有限公司

博裕资本投资管理有限公司	上海庐雍资产管理有限公司
才华资本管理有限公司	上海弥远投资管理有限公司
财通证券股份有限公司	上海朴信投资管理有限公司
创金合信基金管理有限公司	上海钦沐资产管理合伙企业(有限合伙)
淡马锡投资咨询(北京)有限公司	上海人寿保险股份有限公司
淡水泉(北京)投资管理有限公司	上海尚雅投资管理有限公司
德邦基金管理有限公司	上海慎知资产管理合伙企业(有限合伙)
德邦证券股份有限公司	上海世诚投资管理有限公司
东北证券股份有限公司	上海天井投资管理合伙企业(有限合伙)
东方财富证券股份有限公司	上海天猷投资管理有限公司
东方证券股份有限公司	上海同犇投资管理中心(有限合伙)
东海证券股份有限公司	上海彤源投资发展有限公司
东吴证券股份有限公司	上海途灵资产管理有限公司
东兴基金管理有限公司	上海瓦格兰投资管理有限公司
方正富邦基金管理有限公司	上海万纳私募基金管理有限公司
方正证券股份有限公司	上海希瓦私募基金管理中心(有限合伙)
复通(山东)私募投资基金管理有限公司	上海新方程私募基金管理有限公司
复星保德信人寿保险有限公司	上海信鱼私募基金管理有限公司
复星集团	上海行知创业投资有限公司
富达国际有限公司	上海易正朗投资管理有限公司
富敦投资管理(上海)有限公司	上海羿扬资产管理有限公司
富国基金管理有限公司	上海咏明资产管理有限公司
富兰克林华美证券投资信托股份有限公司	上海于翼资产管理合伙企业(有限合伙)
富瑞金融集团香港有限公司	上海域秀资产管理有限公司
高盛(亚洲)有限公司	上海煜德投资管理中心(有限合伙)
高盛资产管理(香港)有限公司	上海远海私募基金管理有限公司
歌斐资产管理有限公司	上海展向资产管理有限公司
格林基金管理有限公司	上海正心谷投资管理有限公司
工银瑞信基金管理有限公司	上海竹润投资有限公司
共青城容光投资管理合伙企业(有限合伙)	上汽顾臻(上海)资产管理有限公司
光大保德信基金管理有限公司	申万宏源证券有限公司
光大证券股份有限公司	深圳丞毅投资有限公司
广东邦政资产管理有限公司	深圳创富兆业金融管理有限公司
广东东晟私募证券投资基金管理有限公司	深圳达昊控股有限公司
广东冠达泰泽私募基金管理有限公司	深圳河床投资管理有限公司
广东钜洲投资有限责任公司	深圳慧利资产管理有限公司
广东熵简私募基金管理有限公司	深圳九方资产管理有限公司
广东正圆私募基金管理有限公司	深圳量度资本投资管理有限公司
广发证券股份有限公司	深圳世纪致远私募证券投资基金管理有限公司
广发证券资产管理(广东)有限公司	深圳市红筹投资有限公司

广西赢舟管理咨询服务服务有限公司	深圳市君子乾乾私募证券投资基金管理有限公司
广州泓闾私募证券投资基金管理有限公司	深圳市麦星投资管理中心(有限合伙)
广州市玄元投资管理有限公司	深圳市前海登程资产管理有限公司
广州兴橙私募证券投资基金管理有限公司	深圳市前海国鼎通投资有限公司
广州云禧私募证券投资基金管理有限公司	深圳市睿德信投资集团有限公司
国海富兰克林基金管理有限公司	深圳市同创佳业资产管理有限公司
国海证券股份有限公司	深圳市唯德投资管理有限公司
国华兴益保险资产管理有限公司	深圳市易同投资有限公司
国金证券股份有限公司	深圳市裕晋私募证券投资基金管理有限公司
国联基金管理有限公司	深圳市长青藤资产管理有限公司
国盛证券有限责任公司	深圳市铸成投资有限责任公司
国泰基金管理有限公司	深圳赢利基金管理有限公司
国泰君安证券股份有限公司	深圳源和资产管理有限公司
国泰证券投资信托股份有限公司	深圳泽正私募证券投资基金管理有限公司
国投瑞银基金管理有限公司	深圳资瑞兴投资有限公司
国投证券股份有限公司	盛世景资产管理集团股份有限公司
国信证券股份有限公司	施罗德投资控股有限公司
国元证券股份有限公司	时代资本投资咨询(香港)有限公司
海富通基金管理有限公司	世纪证券有限责任公司
海南和谕私募基金管理有限公司	太平洋资产管理有限责任公司
海南君阳私募基金管理有限公司	太平资产管理有限公司
海南旗泓私募基金管理有限公司	泰康基金管理有限公司
海南谦信私募基金管理有限公司	泰康资产管理有限责任公司
海南羊角私募基金管理合伙企业(有限合伙)	天风证券股份有限公司
海森堡资本管理有限公司	天弘基金管理有限公司
海通国际资产管理(香港)有限公司	天阅财富(北京)投资有限公司
海通证券股份有限公司	维景价值资本有限公司
韩国投资公司	五矿证券有限公司
汉和资本	西部利得基金管理有限公司
汉能投资集团	西部证券股份有限公司
瀚亚投资管理(上海)有限公司	西藏东财基金管理有限公司
杭银理财有限责任公司	西藏源乘投资管理有限公司
杭州城投资本集团有限公司	西藏中睿合银投资管理有限公司
杭州锦成盛资产管理有限公司	西南证券股份有限公司
杭州玖龙资产管理有限公司	香港富达国际有限公司
杭州俊腾私募基金管理有限公司	湘财证券股份有限公司
杭州凯昇投资管理有限公司	新韩资产运用株式会社
杭州星泰投资管理有限公司	鑫元基金管理有限公司

杭州正鑫私募基金管理有限公司	信达澳亚基金管理有限公司
杭州致道投资有限公司	星泰投资管理有限公司
浩成资产管理有限公司	行健资产管理有限公司
禾永投资管理(北京)有限公司	兴业基金管理有限公司
和谐健康保险股份有限公司	兴业银行股份有限公司
荷宝海外投资基金管理(上海)有限公司	兴业证券股份有限公司
恒安标准人寿保险有限公司	兴银理财有限责任公司
弘毅远方基金管理有限公司	兴证全球基金管理有限公司
红杉资本股权投资管理(天津)有限公司	亚太财产保险有限公司
红土创新基金管理有限公司	阳光资产管理股份有限公司
宏利基金管理有限公司	易方达基金管理有限公司
宏利投资管理(香港)有限公司	银河基金管理有限公司
泓德基金管理有限公司	永赢基金管理有限公司
泓铭资本金融控股有限公司	友邦人寿保险有限公司
鸿运私募基金管理(海南)有限公司	粤港澳大湾区共同家园发展基金管理有 限公司
湖南惠劼私募基金管理有限公司	粤民投私募证券基金管理(深圳)有限公 司
花旗环球金融亚洲有限公司	泽源资本管理有限公司
华安财保资产管理有限责任公司	长安基金管理有限公司
华安基金管理有限公司	长城证券股份有限公司
华安证券股份有限公司	长江证券股份有限公司
华创证券有限责任公司	长盛基金管理有限公司
华福证券有限责任公司	长石投资有限公司
华乐资本有限公司	长信基金管理有限责任公司
华泰证券股份有限公司	招商信诺资产管理有限公司
华西证券股份有限公司	招商证券股份有限公司
华夏基金(香港)有限公司	浙江龙航资产管理有限公司
华夏基金管理有限公司	浙江睿光私募基金管理有限公司
华鑫证券有限责任公司	浙江永禧投资管理有限公司
汇百川基金管理有限公司	浙商基金管理有限公司
汇丰环球投资管理(香港)有限公司	浙商证券股份有限公司
汇丰晋信基金管理有限公司	臻一资产管理有限公司
汇丰前海证券有限责任公司	中国国际金融(香港)有限公司
汇华理财有限公司	中国国际金融股份有限公司
汇泉基金管理有限公司	中国人寿养老保险股份有限公司
汇添富基金管理股份有限公司	中国人寿资产管理有限公司
嘉合基金管理有限公司	中国银河证券股份有限公司
嘉实基金管理有限公司	中航证券有限公司
建信理财有限责任公司	中荷人寿保险有限公司
建信养老金管理有限责任公司	中华联合保险集团股份有限公司
建银国际证券有限公司	中金基金管理有限公司

江苏瑞华投资管理有限公司	中泰证券股份有限公司
江西彼得明奇私募基金管理有限公司	中天国富证券有限公司
交银施罗德基金管理有限公司	中投国际(香港)有限公司
晋江市至简资产管理有限公司	中信建投证券股份有限公司
京明禾投资管理咨询(上海)有限公司	中信里昂证券有限公司
精砚私募基金管理(广东)有限公司	中信期货有限公司
景顺投资管理有限公司	中信证券股份有限公司
静瑞私募基金管理(上海)有限公司	中意资产管理有限责任公司
九泰基金管理有限公司	中银国际证券股份有限公司
君龙人寿保险有限公司	中邮保险资产管理有限公司
开源证券股份有限公司	中邮创业基金管理股份有限公司
兰馨亚洲投资中国有限公司	中邮人寿保险股份有限公司
乐盈(珠海)私募证券投资基金管理有限公司	中邮证券有限责任公司
磊亚投资顾问有限公司	中再资产管理股份有限公司
立格资本投资有限公司	钟港资本有限公司
鲁信国际金融有限公司	珠海会远私募基金管理有限公司
马可孛罗至真资产管理(开曼群岛)有限公司	