

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 checked="" type="checkbox"/> 其他 投资者日	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 一对一沟通 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位及 人员	48 家机构 61 人次（详见附件《与会清单》）	
时间	2024 年 11 月 28 日	
地点	深圳传音大厦	
接待人员	传音控股 董事、副总经理 张祺 传音控股 董事 严孟 传音控股 手机负责人 哈乐 传音控股 副总经理 王海滨 传音控股 移动互联总裁 向海龙 传音控股 投资总监 邱郁晟 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	
投资者关系 活动主要内 容介绍	<b>互动问答：</b> <b>1、 请问公司对未来份额的展望？</b> 回答：公司销售区域主要集中在非洲、南亚、东南亚、中东和拉美等全球新兴市场国家，未来公司将持续深耕新兴市场各国家。从区域划分的角度来说，公司最先进入非洲，并取得了较高且稳定	

的市占率水平，而后公司进入南亚地区，在巴基斯坦和孟加拉市场亦取得了较高的市占率水平。现阶段，公司进入更多非洲和南亚以外的市场，包括东南亚、拉美、中东、东欧等，相比非洲和孟加拉、巴基斯坦等公司较早进入的国家和地区，公司在新市场的市占率相对较低，未来仍有较大的提升空间。

此外，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。

### **2、今年公司第三季度的毛利率情况和变化趋势？**

回答：2024 年第三季度，公司的毛利率为 21.72%，环比第二季度有所增长。毛利率受竞争格局、成本变化、公司价格策略等因素综合影响。未来我们也会根据成本变化和市场竞争等动态做调整，保持合理的毛利率水平。

### **3、公司在 AI 方面的布局？**

回答：在 AI 方面，公司积极探索大模型和互联互通技术，构建了以 AI 使能多端融合互通、AIOS 系统级应用重构、AI 端侧应用以及 AI 的端云协同应用的架构。公司发布了 TECNO AI，带来新一代的智慧助手 Ella 与创新交互体验，聚焦关键用户场景，用 AI 强化影像、沟通、办公效率与创造力等场景，开发了一系列 AI 辅助功能应用并持续迭代推进系统全面 AI 化，提升用户智能设备移动体验。公司加大对影像 AIGC 技术领域投入，基于新兴市场的本地化需求深度定制 AIGC 人像美拍技术，AIGC 图像智能消除，智能搜图等技术，为用户带来了崭新的 AI 手机图像创作体验。9 月以来，公司旗下品牌发布多款搭载 AI 功能的手机，包括 PHANTOM 系列第二代折叠屏旗舰 PHANTOM V Fold2，该产品配备全新

TECNO AI，搭配包括通话实时翻译、AI 壁纸、AI 图像消除、AI 抠图、录音转笔记等一系列 AI 功能。

#### **4、公司扩品类业务的进展如何？**

回答：公司数码配件、家用电器继续多品牌发展策略，通过智能硬件品类生态模式的本地化探索，积极实施多元化战略布局，扩展满足新兴市场消费者需求的智能硬件新品类。公司持续提升产品力，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；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。总的来说，扩品类业务需要把商业模式跑通，把基础打好，后续才能健康持续的发展。

#### **5、公司是否有高端化的规划？怎么做？**

回答：公司坚持以用户价值为导向，重视中高端体验，提升产品口碑；不断加大中高端和研发资源投入，持续提升产品开发、技术研发和基础研究三级研发体系成熟度，增强研发创新能力，强化中高端产品价值点选择，在多肤色影像和硬件新材料应用创新等领域形成新的突破，进一步深化与行业上下游伙伴、高校机构深度合作及战略合作，致力本地场景体验领先，提升用户体验。

#### **6、移动互联业务现阶段的发展情况如何？**

回答：移动互联网业务方面，基于用户流量和数据资源的移动互联网平台，是公司发展移动互联网产品的核心基础。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。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，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，包括音乐类应用 Boomplay、新闻聚合类应用 Scooper、综合内容分发应用 Phoenix 等。公司将逐步构建起智能终端与移动互联业务均衡协同发展的良好生态，探索多模式业务增长之路，多维度、立体化开展业务。
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
UBS Securities	南方基金管理股份有限公司
Morgan Stanley Securities	交银施罗德资产管理(香港)有限公司
Himalaya Capital	景顺长城基金管理有限公司
Vontobel Asset	申万菱信基金管理有限公司
兴全基金	博时基金管理有限公司
中国人寿资产管理有限公司	国泰基金管理有限公司
西部证券股份有限公司	大成基金管理有限公司
汇添富基金管理股份有限公司	广发证券资产管理(广东)有限公司
德邦证券股份有限公司	中邮创业基金管理股份有限公司
摩根士丹利基金管理(中国)有限公司	诺德基金管理有限公司
中欧基金管理有限公司	上海东方证券资产管理有限公司
中信证券股份有限公司	上海瓴仁私募基金管理合伙企业(有限合伙)
中国国际金融股份有限公司	国联基金管理有限公司
诺安基金管理有限公司	淡水泉(北京)投资管理有限公司
行健资产管理有限公司	光大证券股份有限公司
上海申银万国证券研究所有限公司	柏骏资本管理(香港)有限公司
国海富兰克林基金管理有限公司	泉果基金管理有限公司
国盛证券有限责任公司	安信基金管理有限责任公司
国泰君安证券股份有限公司	海通证券股份有限公司
华泰资产管理有限公司	泰康基金管理有限公司
国海证券股份有限公司	国联证券股份有限公司
远信(珠海)私募基金管理有限公司	大家资产管理有限责任公司
中国平安保险(集团)股份有限公司	信达澳亚基金管理有限公司
南方基金管理股份有限公司	腾跃基金