

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 电话会议	<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	100 家机构 118 人次（详见附件《与会清单》）	
时间	2026 年 4 月 28 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 副总经理	王海滨
	传音控股 董事会秘书	曾春
	传音控股 TEX AI 中心总经理	史团委
	传音控股 共享财务总监	方玉意
	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	吕天赐
投资者关系 活动主要内 容介绍	公司对 2026 年一季度经营情况做了简要的介绍。 互动问答： 1、今年消费者对公司产品涨价的接受程度？公司今年产品 涨价节奏？对毛利率影响？	

回答：从目前新品已经发布的国家区域来看，消费者整体反馈还是不错的。公司将持续加大中高端领域研发资源投入，强化中高端产品价值点选择，并将 AI 技术深度转化为差异化产品竞争力，实现高质量可持续增长。公司的毛利率受竞争格局、成本变化、公司策略等因素综合影响，未来我们会根据成本变化和市场竞争等动态做调整，争取实现经营目标的毛利率水平。

2、公司 AI 方向的规划是什么？对 AI 手机新品的研发有何计划？

回答：AI 方面，公司将 AI 能力深度融入社交、出行、健康、教育等高频场景，让技术从“可用”变为“真实可感”，实现用户的体验升级。针对新兴市场的用户需求，公司自主研发了本地化小语种语音识别、AI 自动接听、AI 声纹降噪、AI 通话摘要、AI 视效增强、AI 拍照解题等技术。

AI 手机方面，传音旗下 TECNO AI 和 Infinix AI 已广泛应用于影像增强、语音助手、AI 写作等功能场景，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，借助 Agent 提升用户智能设备移动体验。

3、公司 Q1 研发费用同比有增长，今年研发费用的投入方向和规划是什么？

回答：公司持续科技创新、加大研发投入，提升手机用户的终端体验及产品竞争力，研发费用较上年同期有所增加。未来，公司将持续加强研发资源投入，在影像、AI、充电、基础体验等技术领域重点打造产品价值点，提升中高端产品竞争力。

4、扩品类业务的品类拓展和发展趋势如何？

回答：公司积极实施多元化战略布局，在新兴市场开展了数码配件、家用电器、储能等扩品类业务。在产品端，公司紧密围绕新兴市场用户痛点，专注打造兼具创新性与高性价比的差异化智能产品，持续提升用户体验与产品口碑。在渠道端，公司重点优化独立站、电商平台以及社交媒体运营，持续深化数字化变革以打造“线下+线上”立体布局，推进重点市场的零售布局，有效提升用户触达与品牌认知，推动扩品类业务向 AI 智能化、本地场景化方向纵深发展，构建完善的 AIoT 智能生态。

5、在汇率波动频繁的背景下，公司如何管理外汇风险？

回答：公司境外销售主要使用美元等外币结算，相应公司持有美元等外币货币性资产及负债。公司会平衡外币货币性资产及负债规模以降低汇兑损益对经营业绩的影响。

6、公司移动互联业务的发展情况及战略？

回答：公司依托手机硬件流量基础持续深耕移动互联业务布局，构建高粘性的用户价值闭环，借助 AI 技术，移动互联业务核心产品的迭代速度与运营效率有所提升，有效加速了“软硬协同”商业模式的落地。目前，核心自研产品矩阵的多轮驱动格局已初步成型，持续赋能新兴市场数字化生态建设，推动长期价值释放。

在 OS 系统及移动互联网产品服务领域，公司通过洞察市场本地化需求，深耕建设本地化服务和内容合作，并依托于公司市场占有率，形成高流量的应用产品矩阵。公司针对新兴市场存在流量成本高、网络不稳定、带宽低、内存配置低等特点，自主研发了流量节省、弱网网络连接、内存融合、感知调度、本地化小语种语音识别、AI 环境声降噪、AI 声纹降噪、画质增强等技术。同时，公司

	<p>手机均搭载了基于 Android 系统平台二次开发、深度定制的手机智能终端操作系统（传音 OS），深度洞察新兴市场用户在社交、效率办公、影音等场景体验构建，围绕传音 OS，开发了应用商店、广告分发平台、手机管家等应用程序。</p> <p style="text-align: center;">7、如何看待非洲市场的竞争？</p> <p>回答：公司从 2019 年上市以来，整体上公司在非洲市场较为稳固，非洲智能机市场份额较刚上市当年有所提升，一直排名保持第一。</p> <p>手机行业的竞争一直比较激烈，各厂商的策略都在动态变化着。非洲是一个综合维度竞争的市场，包括产品力、价格、渠道、售后等等，公司将继续构建非洲市场竞争优势，强化精细化运营和差异化品牌建设，通过体系化能力加固“护城河”，构建面对未来竞争的核心竞争力。</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
中邮证券有限责任公司	农银汇理基金管理有限公司
中邮创业基金管理股份有限公司	宁银理财有限责任公司
中银基金管理有限公司	摩根士丹利基金管理有限公司
中信证券股份有限公司	摩根大通证券有限公司
中泰证券股份有限公司	明世伙伴私募基金管理有限公司
中加基金管理有限公司	美林(亚太)有限公司

中海基金管理有限公司	九泰基金管理有限公司
中国人寿资产管理有限公司	静远投资管理有限公司
中国国际金融股份有限公司	金圆资本管理有限公司
浙商证券股份有限公司	交银施罗德基金管理有限公司
浙江臻远投资管理有限公司	嘉实基金管理有限公司
浙江睿光私募基金管理有限公司	汇添富基金管理股份有限公司
招商证券股份有限公司	华泰证券资产管理有限公司
招商基金管理有限公司	华能贵诚信托有限公司
易方达基金管理有限公司	华安证券股份有限公司
野村东方国际证券有限公司	华安基金管理有限公司
兴证全球基金管理有限公司	花旗環球金融亞洲有限公司
兴业银行股份有限公司	鸿运私募基金管理(海南)有限公司
西部利得基金管理有限公司	泓德基金管理有限公司
万联证券股份有限公司	荷荷(北京)私募基金管理有限公司
泰康保险集团股份有限公司	瀚亚投资管理(上海)有限公司
太平资产管理有限公司	海通证券股份有限公司
太平洋证券股份有限公司	海通国际研究有限公司
太平基金管理有限公司	国信证券股份有限公司
施罗德投资管理(上海)有限公司	国泰基金管理有限公司
盛钧私募基金管理(湖北)有限公司	国盛证券有限责任公司
盛博香港有限公司	国联民生证券股份有限公司
深圳通和私募证券投资基金管理有限公司	国金证券股份有限公司
深圳市中泓汇富资产管理有限公司	国海证券股份有限公司
深圳市裕晋投资有限公司	广州云禧私募证券投资基金管理有限公司
深圳市四海圆通投资有限公司	广州鼎熙私募证券投资基金管理有限公司
深圳前海联合利业投资管理有限公司	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	广东光帆私募基金管理合伙企业(有限合伙)
深圳创富兆业金融管理有限公司	光大证券股份有限公司
申万宏源证券有限公司	工银安盛人寿保险有限公司
上海循理资产管理有限公司	高盛(亚洲)有限责任公司
上海申银万国证券研究所有限公司	富时(厦门)资产管理有限公司

上海睿郡资产管理有限公司	富瑞金融集团香港有限公司
上海聆泽私募基金管理有限公司	富荣基金管理有限公司
上海利檀投资管理有限公司	东亚前海证券有限责任公司
上海景林资产管理有限公司	东吴证券股份有限公司
上海健顺投资管理有限公司	东方证券股份有限公司
上海高毅资产管理合伙企业(有限合伙)	东北证券股份有限公司
上海禅龙资产管理有限公司	创金合信基金管理有限公司
瑞银证券有限责任公司	财通基金管理有限公司
瑞穗证券亚洲有限公司	北京诺昌投资管理有限公司
青榕资产管理有限公司	Global Telecom Capital
前海开源基金管理有限公司	Conning Asia Pacific Limited
浦银安盛基金管理有限公司	Bright Valley Capital Limited
平安基金管理有限公司	Affluence Capital Limited