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 | □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 □一对一沟通☑其他 投资者日 |
| 参与单位及人员 | 46家机构57人次和参加网络业绩说明会的投资者 |
| 时间 | 2023年11月23、29日 |
| 地点 | 上证路演中心（网址： http://roadshow.sseinfo.com/ ）、重庆 |
| 接待人员 | 传音控股 董事长、总经理 竺兆江传音控股 财务负责人 肖永辉传音控股 副总经理 王海滨传音控股 副总经理 雷伟国传音控股 独立董事 张怀雷传音控股 董事会秘书 曾春 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | 公司就行业竞争、中高端计划、公司所在市场情况、扩品类和移动互联业务进展、重庆研发布局等方面做了介绍。互动问答：1. **当前时间点，四季度变化及明年展望如何？**

回答：尊敬的投资者您好，请以公司公开披露的信息为准。公司会不断努力经营，争取以更好的业绩回报投资者，谢谢！1. **市场上有种看法认为，传音低价竞争模式注定只能在全世界低收入人群中寻找机会，一旦试图进军中高端市场，就会遇到苹果、小米、三星等企业，会比在印度遇到的更窒息。您如何看待这种观点？公司未来发展是否存在这样天花板呢？**

回答：尊敬的投资者您好，公司自设立以来一直致力于为全球新兴市场用户提供优质的以手机为核心的多品牌智能终端，并基于自主研发的智能终端操作系统和流量入口，为用户提供移动互联网服务。公司的产品和服务覆盖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，这些新兴市场人口基数超过40亿，且仍处于“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。此外，公司持续推进新市场开拓战略，2023年上半年，公司在非洲、南亚以外的市场整体智能机销量同比有所增加，进一步夯实公司级核心重点区域及国家的市场地位，多品牌协同新市场开拓，兼顾市场份额提升和健康运营目标。感谢您的关注！1. **公司对目前手机市场格局如何看待？有没有推出高端手机计划，作为一家中国公司，是否考虑开辟中国市场？**

回答：尊敬的投资者您好，公司的产品和服务覆盖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，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。今年以来，公司发布首款折叠智能手机TECNO PHANTOM V Fold、全新时尚折叠旗舰 PHANTOM V Flip 5G等高端机型。公司将继续提升深挖用户场景和技术的领先研发能力，优化中高端基础应用体验，坚持用户和技术双驱动，持续提高中高端产品竞争力。感谢您的关注！1. **请问，公司当前在非洲及南亚的市场环境怎样？总体上目前是处于疫情恢复期，还是好于疫情前？**

回答：尊敬的投资者您好，请以公司公开披露的信息为准，感谢您的关注！1. **请问一下，非洲、南亚、东南亚、中东和拉美等全球主要新兴市场的市场环境有没有发生重大的变化？**

回答：尊敬的投资者您好，非洲、南亚、东南亚、中东和拉美等新兴市场人口基数超过40亿，部分国家经济发展水平较低，手机行业发展相对滞后，人均手机保有量较小，市场空间较大。同时，随着新兴市场的不断发展，智能手机占比将不断提高，存在较大的结构性改善需求。感谢您的关注！1. **目前新兴市场的智能手机普及率如何？**

回答：尊敬的投资者您好，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。感谢您的关注！1. **公司能否搭建起类似小米那样的商业生态模式？**

回答：尊敬的投资者您好，公司不断完善“手机+移动互联网服务+家电、数码配件”的商业生态模式，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。感谢您的关注！1. **公司在非洲的主要竞争对手有哪些？公司的竞争优势体现在哪些方面？您认为如何保持这种行业优势？谢谢。**

回答：尊敬的投资者您好，公司在非洲的主要竞争对手有三星、国内友商等。经过多年的积累，公司已在品牌、本地化运营、研发、渠道、供应链管理、综合化售后服务和管理等方面具备竞争优势。公司将关注自身，持续保持在非洲的竞争优势，构建产品核心竞争力，在关键价值点上做深做透，产品结构升级迭代；在重点国家，通过渠道创新引领当地渠道变革，深化渠道合作关系；提升旗下各品牌在零售店的形象，线上线下联动，大力支持当地零售连锁店协同发展；加大与当地传统媒体和新媒体的合作力度；加强本地化能力建设。感谢您的关注！1. **能否说一下公司目前在扩品类方面的进展？在“手机+移动互联网服务+家电、数码配件”的商业生态模式方面，公司的推进情况？**

回答：尊敬的投资者您好，公司继续致力于成为全球新兴市场消费者最喜爱的智能终端产品和移动互联服务提供商。公司在非洲手机市场优势地位的基础上，继续加大力度、加快发展移动互联、扩品类等业务。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。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。公司与网易、腾讯等多家国内领先的互联网公司，在音乐、综合内容分发、新闻聚合及其他等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。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。感谢您的关注！1. **非洲、南亚等新兴市场的用户，他们的购买行为与国内用户有哪些异同？谢谢您。**

回答：尊敬的投资者您好，公司对于非洲、南亚等新兴市场及用户群体有着较为深刻的洞察与理解。以非洲市场为例，非洲国家局部地区经常停电、早晚温差大、使用者手部汗液多等，公司针对性地研制了低成本高压快充技术、超长待机、环境温度检测的电流控制技术和防汗液 USB 端口等匹配当地消费者的购买需求。此外，针对新兴市场不同肤色人种，公司通过对屏幕显示色彩科学的研究，提升屏幕色彩一致性和消费者的视觉舒适性，形成领先的屏幕显示体验，增加覆盖多种肤色的影像系统兼容能力，更好的服务更多的海外新兴市场。感谢您的关注！**11、公司在产品高端化方面有哪些思考和布局？**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，提升用户体验和质量口碑；聚焦关键技术领域、加强中高端产品价值点选择，助力实现中高端销量突破。今年以来，公司发布首款折叠智能手机TECNO PHANTOM V Fold，并相继推出配备相机级可伸缩人像镜头的TECNO PHANTOM X2系列、搭载Sensor-shift防抖及RGBW技术的TECNO CAMON 20 Pro系列、配备All-Round FastCharge全场景智慧快充技术的Infinix NOTE 30系列、专为年轻潮酷游戏玩家打造的高性能旗舰Infinix GT 10 Pro、全新时尚折叠旗舰 PHANTOM V Flip 5G等中高端机型。公司将继续提升深挖用户场景和技术的领先研发能力，优化中高端基础应用体验，坚持用户和技术双驱动，持续提高中高端产品竞争力。**12、公司移动互联业务的发展情况如何？非洲发展移动互联业务的空间有多大？**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。公司与网易、腾讯等多家国内领先的互联网公司，在音乐、综合内容分发、新闻聚合及其他等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。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。相比其他区域，非洲市场发展移动互联业务，有着独到的优势。首先，非洲跳过PC时代直接进入移动互联网时代，用户心智无需经历从PC到智能机的“迭代”过程，许多新颖的移动互联网产品和服务得以跳跃式地抢占市场，创业公司大有可为。其次，非洲人口平均年龄很年轻，且处在城镇化的趋势过程中。年轻、城镇化的用户非常利于新消费习惯成形，市场对新事物的接受度和付费意愿快速成长。第三，非洲物流、金融、交通、医疗等基础设施落后，但功能机向智能机转换的大趋势，给许多产业带来跨量级提升效率的可能。**13、请问公司在重庆布局研发有哪些考量？**回答：公司重庆传音研发新大楼坐落于重庆渝北数据谷。渝北数据谷是围绕软件信息技术、大数据、人工智能研发等的创新产业集聚园区，已形成人才、技术及产业化的全方位生态政策体系，是重庆市渝北区重点打造的高科技平台及最具规模和潜力的产业园区。园区辐射西南地区，吸引大量高校及社会高新技术人才。重庆传音研发中心通过系列措施，吸引川渝地区的异地就业研发人员回渝发展；同时，积极与重庆高校开展校企合作，在人才培养、科技成果转化、前沿技术研究方面不断创新，加速推进西部研发基地建设规模和高度上台阶。传音将技术创新作为公司核心战略之一，通过持续加大研发投入，不断强化差异化的产品竞争力，扩大在新兴市场本地化科技创新方面的竞争优势，提升用户价值与体验。结合行业技术发展趋势及在非洲积累的本地洞察，传音在人工智能语音识别和视觉感知、深肤色拍照算法、智能充电和超级省电、云端系统软件、智能数据引擎、5G通信等领域，开展了大量符合当地用户使用习惯的科技创新研究。重庆传音研发中心依托本地及周边高新技术人才优势不断加快人才引进和本地培养的步伐，力争把重庆研发打造成卓越、健全的人才培养最佳平台。未来，传音将持续发力研发领域，不断加大科研投入，加速企业整体研发布局，更好地服务新兴市场消费者。 |
| 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** |
| Polen Capital | 中邮基金 |
| Morgan Stanley | 中银基金 |
| Mizuho Security | 中泰证券 |
| Eastspring | 中金公司 |
| East Capital Asset Management | 正圆投资 |
| Alliance Bernstein | 浙商证券 |
| 华安基金 | 招商信诺资管 |
| 合众易晟投资 | 招商基金 |
| 瀚亚投资 | 长信基金 |
| 海通证券 | 兴业证券 |
| 国信证券 | 信达证券 |
| 国泰资产 | 熙山资本 |
| 国泰君安 | 浦银国际 |
| 国泰基金 | 平安证券 |
| 国联证券 | 宁银理财 |
| 国海证券 | 龙石资本 |
| 光大证券 | 建信理财 |
| 冠达菁华 | 汇添富基金 |
| 方正证券 | 华鑫证券 |
| 大家资产 | 华泰资产 |
| 大成基金 | 华泰证券 |
| 穿石投资 | 博时基金 |
| 博裕资本 | 鲍尔赛嘉 |