

证券代码：300793

证券简称：佳禾智能

佳禾智能科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2023008

<p>投资者关系活动类别</p>	<p><input type="checkbox"/>特定对象调研 <input type="checkbox"/>分析师会议</p> <p><input type="checkbox"/>媒体采访 <input type="checkbox"/>业绩说明会</p> <p><input type="checkbox"/>新闻发布会 <input type="checkbox"/>路演活动</p> <p><input type="checkbox"/>现场参观 <input type="checkbox"/>一对一沟通</p> <p><input checked="" type="checkbox"/>其他（2023年三季度业绩交流会）</p>
<p>参与单位名称及人员姓名</p>	<p>长江养老保险股份有限公司邓锐；农银汇理基金管理有限公司魏刚；上海人寿保险股份有限公司方军平；博时资本管理有限公司邓伟；圆信永丰基金管理有限公司田玉铎；兴银理财有限责任公司邬崇正；方圆基金管理(香港)有限公司周浩；长城财富资产管理股份有限公司胡纪元；财通证券股份有限公司黄梦龙；广发证券股份有限公司王亮；国泰君安证券股份有限公司刘校；东方财富证券股份有限公司于航；中邮证券有限责任公司王达婷；上海朴石投资管理合伙企业(有限合伙)冯东东；深圳市尚诚资产管理有限责任公司杜新正；深圳正圆投资有限公司熊小铭；仁重投资管理(深圳)有限公司赵东玉；上海湘楚资产管理有限公司杨华；鸿运私募基金管理(海南)有限公司张弼臣；江海证券有限公司张诗瑶；深圳市尚诚资产管理有限责任公司黄向前；郑州智子投资管理有限公司李莹莹；上海秋阳予梁投资管理有限公司黄岩；上海弥远投资管理有限公司许鹏飞；青岛鸿竹资产管理有限公司王磊；上海环懿私募基金管理有限公司唐丽芳；海南谦信私募基金管理有限公司林志平；珠海尚石投资管理有限责任公司贾鹏飞；北京公能达投资管理有限公司赵凤学；海南宽行私募基金管理有限公司赵汝坚；深圳市恒健远志投资合伙企业(有限合伙)周洁；上海乾信投资管理有限公司崔云川；杭州锐稳投资管理有限公司许炜炜；深圳丞毅投资有限公司胡亚男；万涛私募基金管理(海南)有限公司唐明悦；上海明河投资管理有限公司姜宇帆；共青城鼎睿资产管理有限公司王可丹；苏州龙远投资管理有限公司李声农；深圳市乐金资产管理有限公司姜雪丰；上海复胜资产管理合伙企业(有限合伙)刘涛；杭州玖龙资产管理有限公司徐斌；深圳茂源财富管理有限公司钟华；上海老友投资管理有限公司杨兆熠；</p>

	<p>广东天贝合资产管理有限公司黄少波；湖南湘投私募基金管理有限公司陈俊霖；上海合远私募基金管理有限公司顾杵；浙江壁虎投资管理有限公司张哲银；上海摩旗投资管理有限公司沈梦杰；浙江旌安投资管理有限公司杨笛吹；宁波量利投资管理有限公司徐辉；上海泽源投资管理有限公司祝昊辰；上海朴信投资管理有限公司朱冰兵；爱晖资产管理(上海)有限公司赵见见；青岛鹿秀投资管理有限公司金晓英；北京金安私募基金管理有限公司彭波；杭州致道投资有限公司刘福杰；上海合道资产管理有限公司严思宏；武汉辰胤私募基金管理有限公司沈继伟；壹拾资产管理有限公司罗鹏巍；宁波聚正投资管理有限公司巫清登；深圳宏鼎财富管理有限公司李小斌；国网英大产业投资基金管理有限公司雷毅平；宁波中远海运船务代理有限公司范奇波；广州市圆石投资管理有限公司李益峰；上海慈阳投资管理有限公司宋小庆；浙江君弘资产管理有限公司陈魏中；上海百航投资有限公司朱斌；上海铭邦投资发展有限公司邱杭灯；盛澄私募基金管理(苏州)有限公司王笑静；上海丰仓股权投资基金管理有限公司路永光；北京东方睿石投资管理有限公司唐谷军；上海天猊投资管理有限公司曹国军；上海途灵资产管理有限公司赵梓峰；上海坎盈资产管理中心(有限合伙)刘志鹏；山东星河创业投资管理有限公司胡学峰；上海悦苏资产管理有限公司高吉</p>
时间	2023年11月2日15:00
地点	在进门财经网络交流平台以网络电话或文字形式交流
上市公司接待人员	副总经理兼董事会秘书夏平先生、财务总监刘东丹先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、由公司董事会秘书夏平、财务总监刘东丹分别介绍公司整体情况及2023年三季度报告经营情况。</p> <p>二、主要交流问答</p> <p>问题 1：公司对未来产品和业务扩张的方向是如何规划的？</p> <p>答：公司将继续深耕消费电子领域，以音频为主导产</p>

品延伸到周边消费电子产品。目前公司的主要产品包括耳机、音箱、骨传导耳机/眼镜、智能手表、AR/VR 等，还会向新型储能产品、小家电、智能家居等产品发展。

问题 2：请介绍一下公司产品价格是否有联动机制，今年全球可穿戴设备出货量仍逆势增长的逻辑是什么？

答：公司产品在与客户确定单价后，一般情况下不会随汇率、原材料价格上下浮动而联动调整价格。今年全球可穿戴设备出货量仍逆势增长与消费电子行业属性相关，消费电子终端应用具有技术革新迅速，产品迭代快等特性，消费电子行业始终保持着非常活跃的态势，随着人们对智能穿戴设备等产品需求的不断增加，可以实现人机交互、虚拟现实、健康监测等智能化的消费电子产品会越来越多，消费电子市场未来的发展前景还是非常广阔的。

问题 3：公司的声学产品目前主要供给哪些客户，目前公司现有的声学产品中销售情况、制造情况、排单情况如何？

答：公司前几大客户一直较稳定，主要客户有哈曼、安克、荣耀、沃尔玛、JVC、松下、飞利浦、先锋、LG、TOZO 等。公司以销定产，目前公司在东莞石排、江西上栗、越南永福三大生产基地的产能利用率在现有人员和设备情况下是非常高的，公司会结合客户出货地要求及生产制造的成本情况，合理安排调度生产基地的生产，目前越南以生产出口美国的音箱和 TWS 耳机为主，江西以生产各产品大货为主，东莞以前期试产和小批量出货为主。

问题 4：公司目前除了代工瑞欧威尔的工业级 AR 产品之外，还有哪些 AR/VR 产品，此外，在 AR/VR/MR 产品领域

的布局情况如何？

答：公司为瑞欧威尔生产的 AR 眼镜于 2022 年 5 月出货，为影目科技生产的消费级 AR 眼镜于今年 9 月份出货，其他客户的消费级 AR 产品也正在开发中。

布局方面：公司一方面通过投资参股了工业级 AR 眼镜龙头企业瑞欧威尔与消费级 AR 眼镜核心部件光学显示模组的珑璟光电，获得核心技术和部件的支持。另一方面，公司通过自身研发投入预研相关技术和产品。

问题 5：请介绍一下，公司在储能这块的产品情况，出货情况及客户开拓情况？

答：全资子公司佳禾新能源以移动储能及户用储能为切入点，逐步延伸进入工商业储能及光储充一体化项目。前期规划为年产约 6 万套储能产品，于 10 月份正式投产，目前部分客户的样品订单已在生产中，公司将努力抓住储能行业发展机遇，大力拓展储业务。

问题 6：公司目前做了哪些投资布局？

答：目前公司投资参股的有：生产骨传导耳机的核心部件振子的索迩电子、耳机的核心部件芯片的服务商物奇微、核心配件电池的赣锋锂电、工业级 AR 眼镜的龙头瑞欧威尔与消费类 AR 眼镜核心部件光学模组的珑璟光电。以上都是公司的产业链战略布局，能够整合资源充分发挥各方优势，能促进公司主营业务的发展。

问题 7：请简要介绍三季报的情况及四季度的展望。

公司积极调整经营战略和产品结构，销售收入和去年同期相比稍有增长，随着三位一体生产基地布局的完成及规模效应的体现，2023 年 1-9 月销售毛利率水平显著提高。

但第三季度美元汇率波动相对平稳，汇率变动对财务费用影响低于去年同期，同时随着三位一体生产基地布局的完成，相应厂房设备等固定资产折旧费用增加，期间费用等固定开支有所增加，三季度总体盈利较去年同期增长幅度不大。

从目前订单情况来看，毛利率水平将持续向好，整体经营情况还是比较乐观的，具体数据请留意年度报告。

问题 8：公司的现金流情况有正向拉动作用？

答：2023 年 1-9 月，随着公司毛利率的提高及盈利能力的增强，公司经营活动现金流较去年同期大幅增长。盈利能力提升和现金流量改善的同时，公司资产负债结构也趋于合理。健康的现金流对公司业绩起着正向的作用。

问题 9：公司未来的资本开支如何，今年美元汇率持续走高，公司外销产品定价用美元定价，是否会对我们的价格和毛利率支规划？

答：根据公司战略，公司将持续加大对外投资，投资方向始终围绕公司主营业务，布局产业链上下游，以保障关键资源供应及加强产业链合作和协同。美元汇率持续走高对公司外销产品毛利率起到积极作用。

问题 10：公司前三季度汇兑损益的情况，目前如何应对汇率的大幅波动？

答：公司主要以外销为主，外销收入占比 70%左右，上半年汇兑收益约 2048 万元，第三季度汇兑收益仅约 37 万元。公司的财务中心设有汇率日报制度，每日观察并统计美元等外币的汇率波动情况。若出现美元汇率持续下行等风险信号，财务中心将立即组织内部紧急会议，并快速制

	<p>定应急措施。利用金融工具锁定汇率，是针对汇率波动风险的应急措施之一。</p> <p>问题 11：公司在选择合作客户时如何评估客户的信用状况及防范风险？</p> <p>答：公司有制定客户导入及维护相关评审制度，将从客户财务报表，外部机构评价等多方面评审客户资质及相关客户信用情况和财务信息，以此来防范相关风险。</p> <p>问题 12：公司如何增加研发投入能力，未来的研发投入规划是怎么样的？</p> <p>答：公司注重研发，过去几年公司一直保持较大比重的研发投入力度。未来公司对智能眼镜、智能手表、AR/VR等反映未来行业趋势的新产品新技术会重点加大研发投入。</p>
附件清单	无
日期	2023 年 11 月 2 日