

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：2024001

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 一对一沟通 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2024年1月3日下午3时至4时
地点	通过中证网“中国资本市场信息披露平台”（ https://www.cs.com.cn ）举办向不特定对象发行可转换公司债券网上路演活动
上市公司接待人员	董事长严文华先生、副总经理兼董事会秘书夏平先生、财务总监刘东丹先生、保荐代表人李炎女士、曹志鹏先生

<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>问题 1：公司本次发行可转债的信用评级情况？</p> <p>答：公司聘请中证鹏元为本次发行的可转债进行信用评级，公司主体信用等级为 A+，本次可转债信用等级为 A+，评级展望为稳定。在本可转债存续期限内，中证鹏元将每年至少进行一次跟踪评级。如果由于外部经营环境、公司自身情况或评级标准变化等因素，可能导致本可转债的信用评级降低，增大投资者的投资风险，对投资者的利益可能产生一定影响。</p> <p>问题 2：公司 2020 年、2021、2022 年的利润分配情况？</p> <p>答：公司 2020 年度利润分配预案为：以公司总股本 266,688,000 股为基数，向股东每 10 股派发现金股利 1.00 元人民币（含税），合计派发现金股利 26,668,800.00 元（含税），剩余未分配利润结转以后年度。公司 2021 年度利润分配预案为：不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。公司 2022 年度利润分配预案为：以公司总股本 338,388,800 股为基数，向股东每 10 股派发现金股利 1.50 元人民币（含税），合计派发现金股利 50,758,320.00 元（含税），剩余未分配利润结转以后年度。谢谢！</p> <p>问题 3：公司本次可转债募集资金总额？</p> <p>答：根据相关法律法规和规范性文件的规定并结合公司的财务状况和投资计划，本次发行可转债的募集资金总额不超过人民币 100,400.00 万元（含 100,400.00 万元），具体募集资金数额提请公司股东大会授权公司董事会（或由董事会授权的人士）在上述额度范围内确定。</p> <p>问题 4：本次发行可转债的付息方式？</p> <p>答：本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转债发行首日。谢谢！</p> <p>问题 5：本次发行可转债的转股期限？</p>
----------------------	--

答：您好，本次发行的可转债转股期自可转债发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止。谢谢。

问题 6：触发转股价格向下修正的条款以及修正幅度情况是怎么样？

答：在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85% 时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。若在上述交易日内发生过因除权、除息等引起发行人转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日均价。

问题 7：本次募集的资金用途情况？

答：您好，本次募集的资金将用于年产 500 万台骨传导耳机项目、年产 900 万台智能手表项目、年产 450 万台智能眼镜项目及补充流动资金项目。谢谢。

问题 8：公司的每股收益、净资产收益率等指标是否存在被摊薄的风险？

答：本次发行后，可转债未来转股将使得公司净资产和总股本规模相应增长。公司本次发行募集资金可以有效提高未来盈利水平，但募集资金项目需要一定的建设期，其经营效益的显现需要一定的时间周期。因此，短期内公司的每股收益、净资产收益率等指标存在被摊薄的风险。谢谢！

问题 9：耳机行业的市场规模如何？

答：您好，未来 TWS 会在 BLE audio、自适应主动降噪、骨气融合通话

消噪、健康监测、辅听助听等先进功能上进一步发展。根据 Grand View Research 数据，全球耳机和头戴式耳机市场预计 2027 年将超过 1,267 亿美元，与 2020 年市场规模相比，年复合增长率约 20.30%。谢谢。

问题 10：骨传导耳机的市场规模？

答：您好，未来伴随健康消费领域市场和用户需求的持续扩大，以及骨传导技术的成熟，骨传导耳机行业市场规模将保持高速增长。根据 QY Research 预测，2022 年至 2028 年全球骨传导耳机市场规模有望以 23.5% 的速度增长，至 2028 年全球骨传导耳机市场规模将达到 30 亿美元。谢谢！

问题 11：公司如何理解音箱行业的发展？

答：随着人们消费水平的上升和对生活品质要求的提高，家庭消费者对智能化产品的需求也有所增加，现阶段的家居产品逐渐从被动静止型的传统家居产品向着能通过数据交互及远程控制等功能形态的主动智能型家居产品趋势发展。音箱能够实现自然的人机交互，是智能家居生态链的重要入口硬件。随着智能家居设备使用的不断增加，智能音箱行业的市场规模想象空间巨大。

根据调研机构 Acumen Research and Consulting 的预测，全球智能音箱市场规模预计将以 19.4% 以上的复合年增长率增长，在 2028 年能达到约 290.21 亿美元的市场规模。谢谢！

问题 12：智能手表行业的发展概况？

答：您好，人口老龄化程度的加深促进了居民健康管理方式的转变，从而推动了具备健康监测、语音通话、移动支付等多种功能的智能手表等细分领域的发展。智能手表可以监测用户的运动量，也可以监测心率、心电、血氧、血压等指标，能够帮助消费者科学运动，加强健康管理。谢谢。

问题 13：公司四季度订单情况同比去年如何？

答：您好，公司订单稳定，具体请关注公司在指定信息披露平台巨潮资讯网披露的定期报告。谢谢。

问题 14：江西柔性智能制造基地预计什么时候可以投入生产？

答：您好，江西柔性智能制造基地正在逐步投入生产，谢谢！

问题 15：请公司介绍一下对物奇微电子的投资情况？

答：物奇微电子致力于提供物联网和人工智能领域高度整合的芯片解决方案，可应用于 TWS 蓝牙耳机等产品。芯片是电声产品和智能穿戴产品的核心器件，对产品的无线传输、主动降噪、语音交互等起关键作用。因此，公司本次投资有助于保障芯片的稳定供应，有助于提升公司在电声产品和智能穿戴产品研发制造方面的综合竞争力，系围绕产业链上游以产业协同为目的的战略投资，不属于财务性投资。谢谢！

问题 16：请公司介绍一下对赣锋锂电的投资情况？

答：赣锋锂电的主营业务为锂离子动力电池、燃料电池、储能电池的研发、生产和销售。电池是电声产品和智能穿戴产品的核心器件，对产品的续航能力等起关键作用。因此，公司本次投资有助于保障电池的稳定供应，有助于提升公司在电声产品和智能穿戴产品研发制造方面的综合竞争力，系围绕产业链上游以产业协同为目的的战略投资，不属于财务性投资。谢谢！

问题 17：请公司介绍一下对索迹电子、瑞欧威尔的投资情况？

答：索迹电子的主营业务为高性能宽频振动马达、创新声学产品（屏幕发声、骨传导）等产品研发、生产和销售。骨传导耳机主要通过振子和算法实现发声功能，振子是骨传导耳机的核心器件。因此，本次投资有助于公司研发、生产和销售骨传导耳机，系围绕产业链上下游以产业协同为目的的战略投资，不属于财务性投资。瑞欧威尔主要从事 AR 产品

的研发、销售、软件开发等业务，已与 Honeywell、西门子、宝马、中国石油、宝钢股份、伊利等工业级客户建立了良好的合作关系，未来将逐步延伸至消费领域，具有良好的发展前景。公司顺应行业发展趋势，积极拓展 AR 等智能穿戴设备业务，因此本次投资有助于公司提升公司在 AR/VR 领域的核心竞争力，系围绕产业链上下游以产业协同为目的的战略投资，不属于财务性投资。谢谢！

问题 18：公司对智能眼镜行业的发展趋势判断及看法？

答：智能眼镜中率先得到推广的是智能音频眼镜。随身音频是智能眼镜中最基础和高频使用的功能。智能音频眼镜主要是把智能音频与眼镜的形态相结合，使其同时拥有两者的功能，既能用于时尚装饰，又具备了开放式的音频使用体验。然而智能音频眼镜仅仅是智能眼镜领域发展的开端，随着 5G 技术和光导技术的不断成熟，智能眼镜会逐渐与视觉进行联动，真正实现 AR/VR 增强或者虚拟现实的作用。

尽管智能音频眼镜只是智能眼镜的开端，在过去的几年包括 Bose、安克在内的众多知名厂商已经开始布局智能音频眼镜市场，以期在未来的行业竞争中占据优势地位。

问题 19：智能眼镜及 AR 眼镜的市场规模如何？

答：根据 Fortune Business Insights 预测，2020-2027 年全球智能眼镜市场规模将以年复合增长率 17.2% 的速度增长，到 2027 年智能眼镜市场空间有望达到 157.88 亿美元。根据 IDC 预测，2021 年全球 AR/VR 总投资规模接近 146.7 亿美元，并有望在 2026 年增至 747.3 亿美元，年复合增长率将达 38.5%，其中中国市场年复合增长率预计达 43.8%，增速位列全球第一。谢谢！

问题 20：电声行业 and 智能穿戴行业的竞争格局如何？

答：您好，电声行业 and 智能穿戴行业主要形成了品牌商、制造商两类竞争主体：品牌商主要采取品牌运营、品牌制造的经营模式，直接面向消

费者提供电声产品；制造商主要采取 OEM、ODM 等经营模式，根据品牌商等客户的需求，进行产品的开发和生产。制造商的竞争集中在客户资源、研发能力、生产规模、产品品质、供货速度等方面上，在中高端产品上这一竞争特征更为明显。我国大部分中小规模的制造企业集中于中低端产品的生产，凭借一定的生产、业务经验，能够灵活快速地满足客户的小规模需求，但缺乏自主研发能力和大规模生产能力。谢谢。

问题 21：公司的相关战略优势如何？

答：为适应国内外经济形势和市场环境的变化，公司在业务板块积极推进“大客户、大订单”战略，与优质客户建立稳定、良好的合作关系，推动营业收入的持续增长；在生产板块积极推动柔性化、智能化生产战略，实现降本增效；在研发板块实行“新产品、新技术、新器件、新工艺、新系统”的“五新”研发战略，引领行业发展前沿。通过积极落实上述各板块的相关战略，公司逐渐形成了自身特有的战略优势，提升了公司的行业影响力及核心竞争力。谢谢！

问题 22：公司具备的研发优势和研发能力情况？

答：公司拥有较强的预研开发能力，积极引领行业技术前沿。公司组建了一支从业经验丰富、创新意识突出的研发团队，并建设了由声学实验室、电子实验室、软件实验室、结构实验室、光电处理实验室、算法仿真实验室、自动化测试实验室等构成的研发中心。强大的研发优势使得公司能够紧抓市场动态，预判和掌握上下游最新技术趋势和潮流风向，敏锐地洞察行业技术发展和市场机会。

此外，公司始终聚焦行业领先技术与生产工艺的研究与开发，拥有众多智能电声产品和智能穿戴产品相关专利，具备深厚的技术储备和生产工艺研发经验。截至 2023 年 6 月 30 日，公司共拥有专利技术 834 项（含国外专利），其中发明专利 85 项，形成了平面振膜 Hifi 电声技术、主动降噪、生理参数监测技术、3D 声场技术、骨传导减震降漏等多项核心技术。在生产工艺方面，公司实行信息化与智能化相结合的生

产管理体系，拥有从设计、开模、试制、试产到量产的产品全生命周期研发制作能力，生产线自动化和精密化程度高。

问题 23：公司三位一体的布局情况？

答：公司正在积极建设“东莞-越南-江西”三位一体的基地布局，于东莞设立研发销售中心及国内生产基地，于越南设立海外生产基地，于江西设立柔性智能制造生产基地。公司三位一体的布局，一方面能够充分利用三地的综合成本优势，降低生产运营成本，提高盈利能力；另一方面，能够在提高规模化生产能力的同时，提升柔性智能制造水平、精细化管理水平，使公司具备更具兼容性、更快响应客户需求的生产能力，实现降本增效。谢谢！

问题 24：公司所处的行业上游情况？

答：电声产品的主要原材料是各类硬件、结构件等，包括蓝牙/WiFi 方案、喇叭、电池、塑胶件、五金件等。电声产品接受信号并对其进行解码、播放，实现更多智能化功能，需要通过承载软件和算法的芯片来实现。电声产品的款式、外观由工业设计提供。骨传导耳机主要通过振子和算法实现发声功能。智能穿戴产品零部件的数量更多，如智能手表还包括镜面屏幕、震动马达、腕带、金属表壳等；智能眼镜包括结构复杂的眼镜架、眼镜片、眼镜腿、光学成像系统等。谢谢！

问题 25：公司所处的行业下游情况？

答：电声产品和智能穿戴产品的下游终端用户为电子产品消费者。一方面，随着生活水平的不断提高，消费者对终端电子产品便捷性、智能性、功能多样性提出了更高的要求，相关消费需求迭代速度加快。另一方面，随着 5G 新一代信息通信技术的落地以及物联网的逐步推进，智能穿戴设备作为物联网中获取用户数据以及算法运行的载体，可覆盖个人用户眼、耳、手等全方位的信息采集与数据分析，极大的丰富了智能手表、智能眼镜等智能穿戴设备的使用场景。谢谢！

问题 26：公司主营业务情况？

答：您好，公司主营业务为智能电声产品和智能穿戴产品等智能硬件的研发、生产和销售。公司的电声产品包括 TWS 耳机、骨传导耳机、智能音箱等；智能穿戴产品包括智能手表、智能眼镜等，其中智能眼镜包括音频眼镜、骨传导眼镜、VR/AR 等。公司与全球顶尖的电声/智能穿戴品牌商、智能终端品牌商和互联网品牌商保持着紧密、稳定、长期的战略合作关系，已为国内外知名客户提供开发和制造服务，公司的产品设计开发能力、核心技术实力和制造能力已广受认可。谢谢。

问题 27：公司生产的骨传导耳机产品优点？

答：骨传导耳机是一种开放式耳道耳机，采用先进的骨传导发声技术，通过颅骨传递音频内容到内耳耳蜗和听觉神经。骨传导耳机佩戴舒适度更好，可长时使用，同时避免了漏音问题，适合于运动，会议，防听力损伤以及辅听场景。谢谢！

问题 28：公司目前的研发模式情况如何？

答：您好，公司积极开展研发工作，建立了成熟、高效的研发模式；为了契合节奏较快的行业发展趋势，缩短产品研发周期，公司将研发工作分为技术预研和产品研发，分别由预研部和产品研发部负责。技术预研为前瞻性的新技术、新产品的研发工作，产品研发部为根据客户具体订单开展产品开发。经过大量的研发工作，公司在多个领域形成了关键技术，主要产品的核心技术均源于自主研发，能够快速、高质量地完成对客户要求的实现，完成产品项目的研发工作。谢谢。

问题 29：公司实控人及高管拟参与认购多少份额？

答：您好，原股东可优先配售的佳禾转债数量为其在股权登记日收市后登记在册的持有佳禾智能的股份数量按每股配售 2.9670 元可转债的比例计算可配售可转债金额，公司实控人拟积极参与配售，具体配售情况

	请关注《网上发行中签率及优先配售结果公告》，谢谢。
附件清单	无
日期	2024年1月3日