

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：2022011

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"/> 其他（业绩交流会）
参与单位名称及人员姓名	中银基金 李佳勋，上投摩根基金 李昂，富国基金 胡博，圆信永丰基金 汪萍 马丽丽，国盛证券 钟琳，友邦人寿保险 赵一路 黄恽炜，银河基金 牟方晓 左磊，中庚基金 张传杰，万家基金 陈飞达，永赢基金 张海啸 郑齐波，农银汇理 张燕 张璋，浙商基金 平舒宇，华安基金 刘畅畅 吴运阳，博道基金 徐帆，汇丰晋信 李凡 陈平，财通证券 张益敏，黄梦龙，西部证券 贺茂飞 尹一梦，中信证券 胡叶倩雯，华鑫证券 毛正，国泰君安证券资产管理 张欣，山东高速资本 杨麒，德邦证券 徐巡，创金合信 刘扬 王先伟，长城基金 刘疆，浦银安盛 朱胜波，天弘基金 蔡锐帆 张磊，信达澳亚 万科麟，银华基金 吴颖，平安基金 李鑫
时间	2022年11月30日
地点	上海（现场与线上交流相结合）
上市公司接待人员	副总经理兼董事会秘书富欣伟先生

投资者关系活动主要内容介绍

问题 1、传统的 TWS 耳机出货量情况怎么样？

答：您好！公司传统的 TWS 耳机出货量一直保持相对稳定的规模，1-9 月份 TWS 耳机收入占公司主营收入的 61%左右。谢谢。

问题 2、公司目前外销业务比例情况如何？

答：您好！2022 年 1-9 月外销占比 71.78%，外销占比相比去年同期增长 14.59%。谢谢。

问题 3、苏州索迩电子技术有限公司和公司什么关系？

答：您好！公司与索迩电子的关系体现在两个方面，第一个是业务合作关系，公司与索迩电子共同开发骨传导耳机产品，第二个是公司战略入股了索迩电子，目前持股比例为 1.28%。

问题 4、公司 AR 产品是以 ODM 为主吗？AR 研发投入情况及相关产品的知识产权累积情况如何？

答：您好！目前公司第一款 AR 产品是与瑞欧威尔联合开发，应该叫 JDM 模式，双方的研发团队分工合作，瑞欧威尔的研发团队负责软件开发，公司的研发团队负责硬件的开发和声学解决方案等，后面的一些消费类 AR 项目还是会以 ODM 为主。研发投入方面，公司专门成立了 AR 类的研发团队，目前有 50 多人，根据公司规划和后面客户项目的增多，未来会扩大到 100 多人。在知识产权方面，我们进行了很多的专利布局，在 AR 眼镜、智能眼镜和骨传导产品相关的已申请了 50 多项专利，公司每年都会申请 100 多项专利，公司现累计申请专利 900 多项，有效授权的发明专利 75 项，公司在知识产权的保护上可以说不遗余力。

问题 5、公司骨传导耳机专利情况如何？

答：您好！目前涉及骨传导耳机产品专利共申请了 45 项，其中已授权 34 项与结构、电子、软件等相关的实用新型专利，6 项发明

专利处于实审状态。谢谢。

问题 6、公司产业链上下游投资情况？

答：您好！从 2021 年开始，公司一直在积极推动产业链投资布局的工作，已投资的有：生产骨传导耳机的核心部件振子的索途电子；耳机的核心部件芯片的服务商物奇微；耳机核心配件电池的赣锋锂电；工业级 AR 眼镜的全球龙头瑞欧威尔。投资完成后，公司能获得核心技术和部件的支撑，进一步助力了公司产品开发和业务板块的拓展。

问题 7、如何看待 AR 这块产品的未来发展？

答：您好！苹果 CEO 在各种场合表示，AR（增强现实）技术对人们的生活具有深远的影响，如果要实现全场景，通用型，个性化入口设备，以及从人类的五官和大脑都在头部，从头戴设备人机交互更为自然的角度，AR 是最有可能实现上面的硬件形态。谢谢。

问题 8、公司目前外销业务比例情况，三季度人民币大幅度贬值，对公司出口有影响吗？汇兑损益对公司三季度贡献情况如何？

答：您好！2022 年 1-9 月外销占比 71.78%，前期美元汇率的走强，对公司利润及出口产生积极影响，汇兑损益在公司三季度报告中列明了具体数据，请查阅。谢谢。

问题 9、公司哪一部分业务产品贡献较大，研发投入主要用于哪些方面？

答：您好！公司目前传统的 TWS 耳机产品营收贡献占比较大，公司科研投入主要用于对公司核心业务息息相关的声学，光学，结构，硬件，软件算法以及自动化生产测试等新技术新产品的开发，以及用于客户项目的研发。公司的研发投入过去几年年年增长，未来会保持这一趋势。此外，公司对于骨传导耳机/眼镜，AR/VR，自驾终

端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。谢谢。

问题 10、目前公司三个生产基地的情况？

答：您好！根据公司发展战略及布局，公司已经形成了以松山湖总部为运营和研发中心，江西、东莞、越南三位一体的生产基地已经形成，未来将以江西为规模产品的生产为主，东莞以新品及高研发配合度要求生产为主，越南以部分出口产品生产为主的格局。这种三位一体的格局，也是应对突发事件发生时确保生产经营正常维系的一个安排。谢谢。

问题 11、公司截至到三季度，传统产品的收入占比有多大，未来公司新品如骨传导耳机，AR 眼镜，将会呈现一个什么样的发展方向？

答：您好！公司今年前三季度还是以传统产品收入和利润占比为主，新产品在逐步放量的过程，预计明年，新品这一块增量有望扩大，不论是营收和利润都将会会有一个比较大的贡献。谢谢。

问题 12、公司前三季度的经营性现金流、资产负债率情况如何？

答：您好！2022 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已经转正。目前经营性现金流量净额为 9079 万。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，目前资产负债率为 28.96%。谢谢。

问题 13、骨传导耳机和传统的 TWS 耳机的区别是什么，主要的应用场景有哪些？

答：您好！目前骨传导耳机从舒适性、安全性等方面解决了传统耳机的许多痛点问题，整个骨传导耳机经过近几年的发展，市场认可度越来越高。从应用场景来看，原来的一些龙头品牌侧重在一些体

	<p>育赛事上，使得一些体育运者佩戴的非常多，未来随着骨传导耳机产品项目的落地量产，更多一线品牌的持续导入，许多的商务人士，社会各方面的群体使用者将会进一步增多，骨传导耳机有望迎来快速发展。谢谢。</p> <p>问题 14、公司前三季度营收有所萎缩，但是利润大幅增长的内在原因是什么？</p> <p>答：您好！由于今年宏观环境表现不佳，消费电子行业景气度下行，佳禾智能也与很多同行业企业一样，面临的压力非常大。在这样的背景下，公司经理层在董事会年初制定的“保业绩、保现金流”的经营方针指导下，年初就及时开始调整产品结构，减掉了低毛利率的项目，同时进一步加大研发投入，加强新产品及新兴市场的开拓。同时，持续优化生产布局，建设“东莞-越南-江西”三位一体的生产基地，提高江西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，实现降本增效，产品毛利率水平显著提高，加上美元汇率持续上升，前三季度净利润连续增长，全年也会创出上市以来业绩的新高。整体看，今年业绩的贡献主要还是来自传统声学产品—耳机，智能穿戴新品在今年的占比还不高，但是随着明年新品的推广以及大客户的持续导入，有望迎来放量。我们预计，在2023年，在保持传统声学产品稳定增长的同时，智能穿戴新品将有大幅度的增长，尤其是对利润的贡献将发挥较大的作用。谢谢。</p>
附件清单	无
日期	2022年11月30日