

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：2024009

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	信达澳亚基金管理有限公司 邹运、 信达澳亚基金管理有限公司 李博、 西藏青骊资产管理有限公司 安文杰、 全天候私募证券投资基金投资管理(珠海)合伙企业(有限合伙) 蔡淇丞、 中新融创资本管理有限公司 王定保、 银华基金管理股份有限公司 薄官辉、 广东谢诺辰阳私募证券投资基金管理有限公司 林浩、 广东正圆私募基金管理有限公司 廖茂林、 金鹰基金管理有限公司 何欢、 高毅资产管理有限公司 罗晓迪、 上海合晟资产管理股份有限公司 李嘉璿、 上海运舟私募基金管理有限公司 廖茂林、 北京鸿道投资管理有限责任公司 方云龙、 四川龙蟒集团有限责任公司 吴灿、 中信证券股份有限公司 谢祎然、 杭州致合资产管理有限公司 张创
时间	2024年12月11日

地点	佳禾智能科技股份有限公司
上市公司接待人员	副总经理兼董事会秘书夏平先生、AI/AR 运营总监孙文辉先生、投关经理程维荣先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、参观展厅：由董事会秘书夏平先生为投资者讲解了公司发展历程，研发、生产布局、主要产品等情况。</p> <p>二、交流座谈</p> <p>1、请问公司在研发和生产 AI/AR 眼镜方面有哪些优势？</p> <p>答：公司为较早一批进入眼镜类消费电子的企业，在市场趋势把握和战略布局方面具备先发优势。公司已经为安克、天猫、哈曼、影目科技等知名品牌客户量产智能音频眼镜及 AR 眼镜。通过与各大品牌商的合作，公司不断积累产品开发和生产制造流程的经验，具备快速响应市场需求的变化以及大规模定制生产的能力。</p> <p>2、请公司介绍未来对眼镜品类的投入及具体规划？</p> <p>答：公司对眼镜品类未来发展保持积极态度，随着眼镜类产品在消费电子市场的不断渗透，公司的 AI/AR 眼镜业务有望迎来新的发展机遇。公司持续加大对该领域的研发力度，不断增强 AI/AR 眼镜领域的技术储备。截止目前，公司已经申请眼镜品类相关专利 31 项，其中 21 项已经获得授权。后续公司也会利用现有技术，积极与客户开展合作，促进相关技术的市场化落地。</p> <p>公司未来会分别从服务平台化、产品多样化、交互智能化三大维度发力，朝着软硬件一体化的综合方案提供商的方向努力。公司未来将积极寻求与各大智能手机厂商、互联网品牌商及消费电子品牌商在眼镜类产品的合作机会，为公司的智能穿戴业务发展持续贡献力量。</p> <p>3、请问如何看待未来 AI/AR 眼镜的发展趋势？</p> <p>答：当前市场不带显示的 AI 眼镜属于 AR 眼镜的过渡形态，最终眼镜类产品会逐步向着同时具备光学显示、语音交互、拍照摄影并搭载 AI 大模型的成熟形态发展。不可否认的是，不带光学显示的 AI 眼镜凭借轻便美观和价格优势，有望率先推动眼镜品类的加速发</p>

展。带摄像头的音频眼镜在搭载 AI 大模型后实现了多模态的交互，更低的体验门槛使得用户能够提前感受到 AR 眼镜的乐趣，实现 AI/AR 眼镜产品循序渐进式的发展。

4、请问公司目前生产基地的情况如何？

答：在生产制造方面，公司打造了东莞、越南、江西三位一体的布局，提升全球供应链的灵活性和抗风险能力。通过这一布局，公司能够灵活安排不同生产基地的生产任务，充分利用各地的成本优势，降低生产运营成本，提高盈利能力。

5、公司如何看待国内多模态 AI 大模型和 AI 智能眼镜结合的进展？

答：多模态 AI 大模型能够理解并处理图像、文字等多种媒体内容，显示出了巨大的潜力和市场前景。AI 智能眼镜通过集成音频和摄像头功能，同时支持 AI 大模型技术，这种结合不仅提升了交互能力，还拓展了应用场景。各大品牌商陆续推出自家新型 AI/AR 眼镜产品，表明该品类的接受度正在逐步提高，为可穿戴设备的大范围普及提供了可能性。AI 智能眼镜的发展还推动了相关产业链的发展，包括硬件结构供应商、ODM/OEM 厂商、软件/系统厂商以及销售和售后渠道。这种发展不仅促进了技术的进步，也为行业带来了新的增长点。

6、公司声学产品可否应用在 AI/AR 眼镜设备上？

答：在 AI/AR 眼镜设备中，声学技术是重要的组成部分。声学产品在 AI/AR 眼镜中的应用不仅限于音频输出，还包括语音交互、降噪技术等。AR 智能眼镜需要通过高精密扬声器声学器件与空间声学等算法实现定向扬声技术，以减少声音外泄、提升聆听私密性。公司作为头部电声企业，在声学方面积累了丰富的经验和大量的专利技术，如立体音效、空间定位、漏音处理等相关技术，都可以应用到 AI/AR 设备。

7、在硬件方面，AI 眼镜的供应链是否已经完整？还有哪方面是有较大短板的？

答：虽然 AI 眼镜在消费电子领域是一个新的终端品类，但是眼镜

	<p>形态产品的产业链并不复杂。从硬件拆解来看，AI 眼镜的核心产业链环节包括 SoC 芯片、存储芯片、摄像头、声学组件、电池、PCB 和组装等，暂时未涉及新增零部件产品。上述环节除摄像头以外，供应链和生产传统声学产品有所重叠，所以眼镜产品所需的核心部件产品供应链是通畅的，不存在某个环节出现较大短板的情况。</p> <p>8、AI 人工智能技术在消费电子硬件产品端侧的落地对行业带来的影响？</p> <p>答：AI 技术的运用无疑让消费电子产品变得更加智能和定制化。智能耳机、可穿戴设备、智能家居等产品通过集成 AI 助手，能够实现语音识别、健康监测、个性化推荐等多项功能。消费电子与人工智能技术的结合，使得复杂的生成式 AI 模型得以在设备端运行，从而提升用户体验。AI 技术在消费电子领域的应用全面提升了用户体验，进而刺激了消费者的购买和替换需求。AI 技术在消费电子行业的应用不仅限于技术层面的突破，它还推动了整个产业链的深刻变革。企业在将 AI 技术整合到产品中时，将面临新的合作与竞争格局。制造商在生产产品时，不仅要关注硬件的设计和制造，还要考虑软件和算法与硬件的协同工作。</p>
附件清单	无
日期	2024 年 12 月 11 日