

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：2025001

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	王明路 浙商证券 朱笛 源峰基金 向旭晨 西南证券 邢儒风 中邮基金 华强强 银华基金 邓益萌 鹏华基金 刘晨 太平洋证券 袁龙华 民生证券 方开航 建信基金 蔡冰玉 浦银理财 游玉婷 先锋基金 叶志成 中银资管 刘然 中信保诚基金
时间	2025年02月20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、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：由投关经理程维荣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、请问公司如何看待 AI/AR 眼镜在未来的发展前景？</p> <p>答：从 2024 年下半年以来，市场对 AI/AR 眼镜的关注度显著提升。随着手机品牌商、互联网品牌商、传统消费电子品牌商等各类企业的进入，智能眼镜及 AR 眼镜预计销量将快速增长，市场规模不断扩大。在技术层面，大模型、芯片、光学等技术持续进步，将为用户带来更优体验，进而提升眼镜品类的渗透率。眼镜形态的出现推动了消费电子行业的创新，创造了新的市场需求和商业机会。</p> <p>2、随着 AI 技术的快速发展，公司如何看待 AI 大模型和消费电子产品的融合进程？</p> <p>答：随着 AI 技术的快速发展，AI 大模型和消费电子产品的融合进程正不断加速且前景广阔。从积极方面来看，这一融合能够大幅提升消费电子产品的智能化水平和用户体验，能实现更自然的交互、更个性化的服务和更强大的功能，如 AI 手机的影像和智能助手升级、AI PC 办公效率提升等。但另一方面，融合也面临一些挑战，如硬件算力和功耗需要跟上 AI 大模型的发展，尤其在注重便携的穿戴类消费电子领域，续航能力将成为需要市场共同攻克的技术难题。</p> <p>3、当前市场 AI/AR 眼镜关注度较高，公司有何哪些客户开展相关合作？进展如何？</p> <p>答：公司已成功与安克、天猫、哈曼、影目科技等一众行业知名品牌客户达成深度合作，实现智能音频眼镜及 AR 眼镜的规模化量产。目前公司持续在为影目科技生产 INMO G02，为仙瞬科技生产搭载 Digiwindow 技术的创新眼镜产品。未来公司会持续深耕眼镜赛道，以敏锐的市场洞察力和前瞻性的战略布局，积极开拓新客户，把握市场发展机遇，为后续的增长提供强劲动力。</p>

	<p>4、市场上越来越多友商在进入眼镜赛道，公司如何在激烈的市场竞争中保持优势？</p> <p>答：公司是较早一批进入眼镜行业的 ODM 厂商，在智能眼镜生产的领域有深厚的技术积累。公司有高规格智能眼镜专用产线，包含光机、波导、摄像头来料检测，自动化双目合像设备，高等级防尘车间等。公司具备 XR 整机全链条开发能力，整机方案能够覆盖行业主流及发展趋势的全部选型，包括音频眼镜、拍摄眼镜、一拖二、二拖二双目单绿、全彩方案等。公司将通过持续的研发投入和技术积累，保持公司在该领域的竞争优势。</p> <p>5、请问公司 2024 年全年业绩情况如何？2025 年如何展望？</p> <p>答：公司 2024 年度业绩预告已经于 2025 年 1 月 24 日进行披露。2024 年公司营收同比有小幅增长，涨幅约为 3.8%。归母净利润约为 5000 万元-6000 万元，同比有所下降。受到客户结构变化及产品迭代影响，公司毛利率下降约 3%，毛利额减少约 6100 万元。上述的数据均是未经审计的数据，更为精确的全年业绩情况还请以年度报告数据为准。</p> <p>6、公司净利润下滑幅度明显，请问具体原因是什么？后续会有哪些相应改进措施？</p> <p>答：公司利润下滑主要受到以下因素影响：（1）松山湖总部运营中心、江西产业园管理费用同比增加；（2）公司持续加大研发投入，费用同比上涨；（3）可转换公司债券利息计提使财务费用同比增加；（4）公司计提长期股权投资减值准备与计提存货跌价同比有所增加。后续公司将更加注重精细化管理，在确保公司生产效率的同时，注重费用管控。</p>
附件清单	无
日期	2025 年 02 月 20 日