

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：2024007

| | |
|-------------|---|
| 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 | 中信建投证券股份有限公司 曹添雨、 海通证券股份有限公司 于一铭、 开源证券股份有限公司 初敏、 银华基金管理股份有限公司 王卓立（网络形式） |
| 时间 | 2024年11月12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、请问前三季度影响公司利润的因素有哪些？</p> <p>答：公司前三季度利润下降主要受到管理费用、财务费用、研发费用这三方面因素的影响。具体来看，前三季度的管理费用为9764万元，同比增加2630万元，增幅36.87%。主要是因为公司松山湖总部和江西新生产基地投入使用产生的折旧摊销增加，办公面积扩</p> |

大对应的办公费用增加。财务费用前三季度为 1094 万元，较去年同期增加较为明显，主要是汇兑损益正贡献减小及可转债计提利息增加两方面因素影响。公司在持续加强电声及穿戴相关产品技术储备，研发投入有所增加。前三季度研发费用达到 1.17 亿元，较上年同期增加 29.8%。

2、如何看待 AR/AI 眼镜后续的发展趋势？公司与哪些客户有 AR 眼镜方面的合作？

答：我们持续对智能穿戴设备的未来发展前景和增长潜力持乐观态度。相较于单纯的声学产品，AR/AI 眼镜将成为未来 AI 大模型的更佳载体。在硬件领域，各大厂商的主流方向一定是通过技术革新来提升用户体验，并增强设备的实用性与舒适度。在软件层面，随着用户基础的不断扩大，软件的适配性和更新速度也将加快，这将进一步促进软硬件的深度融合，并拓宽其在日常场景中的应用。从市场竞争格局来看，包括国际领先厂商、国内手机制造商以及部分互联网企业在内的各方品牌，均显示出进军 AR/AI 眼镜领域的意向，这无疑将为 AR/AI 市场注入新的竞争活力和创新产品。

公司一直很关注 AR/AI 行业的最新发展动向，我们也是较早一批涉足该领域的公司，前期为影目科技供货的 INMO GO 就是由我们生产，INMO GO 的迭代产品也将在近期推向市场。

3、公司目前增长最快的品类是哪些？

答：公司在智能穿戴产品业务的发展初显成效，截止今年三季度公司穿戴类产品占营收的 6.65%，同比增幅明显。随着市场需求的逐步上升，我们预计未来穿戴类产品的份额还会持续增长。公司也会持续加大在智能穿戴领域的资金及人员投入，加强自身的技术储备并积极将相关技术推向消费市场。

4、公司营收有大部分是来自海外，是否有针对汇率风险做相应的管理？

答：截止三季度末，公司国内营收占比为 26.94%，海外营收占比为 73.06%，公司产品以外销为主。关于汇率风险敞口，我们会进行套期保值操作，减小汇率波动给公司经营及成本控制带来的不利影响。

| | |
|------|---|
| | <p>5、公司的战略投资布局方向主要在哪些方面？</p> <p>答：公司一直积极推动主业相关领域布局，在产业链上布局参股了工业级 AR 眼镜龙头企业瑞欧威尔，参股了消费级 AR 眼镜核心部件光学显示模组的珑璟光电，参股了耳机的核心部件芯片服务商物奇微，以及耳机核心配件电池的赣锋锂电。投资参股上下游产业链，是公司稳步推行垂直整合的重要举措，帮助公司获得核心技术和部件的支撑。</p> |
| 附件清单 | 无 |
| 日期 | 2024 年 11 月 12 日 |