

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：2022001

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 checked="" 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"/> 一对一沟通 <input type="checkbox"/> 其他（ <u>请文字说明其他活动内容</u> ）
参与单位名称及人员 姓名	通过“全景·路演天下”（ http://rs.p5w.net ）参与本次2021年度业绩网上说明会的投资者
时间	2022年4月29日
地点	以网上业绩说明会形式与投资者交流
上市公司接待人员	董事长严文华先生、独立董事李迪女士、副总经理兼财务总监杨明女士、副总经理兼董事会秘书富欣伟先生、保荐代表人李炎女士

问题：

答：

<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>问题 1： 我就想知道您的具体投资是哪方面？</p> <p>答： 您好！公司投资主要是产业链上下游这个范围进行，侧重点是产业投资。谢谢。</p> <p>问题 2： 您 21 年在业绩不好的情况下加大研发，那么 22 这方面投入也会很多吗？</p> <p>答： 您好！研发实力是智能制造企业持续发展的最重要基石，多年来，公司重视研发，持续加大研发投入，重视研发人才，这为公司的发展提供了重要的保障。今后，公司也将继续保持这个优势。2021 年业绩下降是疫情、汇率等因素综合影响的结果，是暂时的。谢谢。</p> <p>问题 3： 您好，但是我看到您的手表目前客户很少，您的意思会开拓荣耀等国内手机商是吗？</p> <p>答： 您好！市场上看到的是已经出货的，还有一些客户的产品在研发、测试中，会陆续上市。谢谢。</p> <p>问题 4： 我看您公司理财钱很多，股价跌倒上市新低，有想过回购吗？</p> <p>答： 您好！目前公司没有回购计划。谢谢。</p> <p>问题 5： 定增 9.6 亿能具体说是什么产品吗？手表还是 AR 眼镜？</p> <p>答： 您好，详情请关注定增预案、问询回复等相关公告，谢谢。</p> <p>问题 6： 我能理解您公司以后侧重发展智能手表和 AR 产品了吗？</p> <p>答： 您好！公司在确保传统声学产品稳步增长的同时，加大新品开发力度。智能手表、AR 产品是公司后期重要的发展方向，谢谢。</p> <p>问题 7： 方便透露一下骨传导耳机客户是谁吗？</p> <p>答： 您好！目前骨传导耳机有多个项目在进行当中，其中包括有一线品</p>
----------------------	--

牌客户，具体客户情况涉及公司经营中的敏感信息，不方便透露，请理解。谢谢。

问题 8：那么这个淡季主营怎么做的这么好呢？是把四季度订单延后了吗？我看一季报没有说明主营增长，侧重管理费用和投资收益呀

答：您好，2022 年一季度业绩增长主要是因为：

（1）公司积极调整产品结构，随着部分新产品的量产销售及江西新的生产基地投产，产品毛利率水平显著提高，毛利率水平同比去年同期提高 4.16%；

（2）2022 年公司加强精细化管理，坚决贯彻执行一切成本皆可降的理念，向管理创新要效益；2022 年一季度销售及管理费用同比下降较多。

（3）在国际汇率趋稳的背景下，公司灵活运用风险对冲工具并取得一定成效，投资收益及远期等收益对公司净利润贡献较大。谢谢！

问题 9：@董事长严文华您公司今年面临很大解禁压力，您公司会出现大量减持吗

答：您好！控股股东今年内无减持计划。谢谢。

问题 10：您好上海疫情对您公司影响大吗？

答：您好！目前，对公司生产经营未发生重大影响。谢谢。

问题 11：您好，我看您手表客户比较少，咋去开拓新客户呢

答：您好！智能手表与电声产品一同作为智能手机的延伸，客户群体高度重叠，公司一方面将在与现有客户巩固电声产品业务的基础上，持续拓展在智能手表的合作；另一方面，公司也将抓住智能穿戴设备市场尚处于蓝海市场的契机，积极拓展新客户。谢谢。

问题 12：AR 眼镜出货啊 22 年占比多少？

答：您好！AR 增强现实眼镜未来市场前景广阔，公司将抓住发展机遇，

请关注公司后期相关报告。谢谢。

问题 13: 我可以理解您 22 年管理费用会努力下降吗

答: 您好，公司将根据 2022 年实际运营情况加强费用管理。谢谢！

问题 14: 看您今年年报强调元宇宙这个方向，能具体说说嘛

答: 您好！谢谢关注。

问题 15: 您好一季度新产品具体指的是什么？

答: 您好，新产品主要指智能眼镜，智能手表，骨传导耳机等，谢谢！

问题 16: 您对今年业绩不分红不送股，说是 22 年公司进去快速发展期，能详细介绍下娃快速发展的吗？对你们公司拿了三年的股民甚是想知道

答: 您好，目前公司处于快速发展时期，尚有项目存在投资需求，预计未来发展对资金需求较大，为满足公司流动资金及持续性经营资金需求，保障公司业务的拓展，兼顾公司及全体股东的长远利益，公司 2021 年度拟不派发现金红利、不送红股、不以资本公积金转增股本，具体请留意公司公告。公司一直坚持积极回报股东的理念，将努力实现良好的业绩来回报投资者。谢谢。

问题 17: 请问公司研发投入那么大专利那么多，净利润为何同行业基本最低，国内客户更是净利润基本没有，今年能否大幅提升回报投资者？

答: 您好！多年来公司注重研发投入，尊重研发人才，这是公司一贯的方针。今后也将持续。2021 年因疫情、汇率等原因影响，业绩出现下降，这是暂时的。公司董事会有信心在 2022 年加强管理，努力为投资者带来稳定增长的回报。谢谢。

问题 18: 您定增 9.6 亿我看还没有开始大规模用，您今年有什么关于这方面计划吗

答: 您好！本次定增主要用于江西电声柔性智能制造生产线建设项目、江西智能穿戴产品柔性生产线建设项目、总部创新技术研发中心建设项目和补充流动资金，公司将根据项目规划逐步投入，感谢您的关注，谢谢。

问题 19: Ar 出货主要是您投资那个 Ar 公司吗

答: 您好！目前出货的 AR 产品是公司 与瑞欧维尔公司合作开发的。谢谢。

问题 20: 公司代工利润率如此低，有没有考虑创建自有品牌，做些高附加值的产品，以提升公司业绩？

答: 您好！非常感谢您的关注和建议！谢谢。

问题 21: @董事长严文华，您能详细介绍你下您的智能手表优势，订单情况吗？

答: 您好！我公司制造的智能手表能实现血压检测，ECG 心房健康预警，实时心率、血氧，GPS 实时打卡，心率检测，100 多种运动模式及算法，50m 防水等，订单情况符合预期。

问题 22: 我看歌尔股份说无线耳机市场已经饱和了，您怎么改善这个问题？

答: 您好。公司已于 2019 年开始布局新业务，围绕音频产品扩展至智能手表、AR 眼镜、智能 AIoT 产品等，预计将成为公司新的盈利成长点。感谢您的关注，谢谢。

问题 23: 您 22 年有什么投资规划吗？

答: 您好，公司将进一步加强在行业产业链上下游的布局，谢谢。

问题 24: 您好您的骨传导耳机销量如何

答: 您好! 公司主要客户都在骨传导耳机进行了布局, 市场对骨传导耳机发展前景看好, 后期会持续增长。谢谢。

问题 25: 就是 21 年一季度业绩增长不是主营带来的是吗

答: 您好, 2022 年一季度业绩增长是主营带来的。谢谢!

问题 26: 您好, 您公司 22 有什么规划呀

答: 您好! 未来, 公司将始终以技术创新、制度创新、管理创新为手段, 进一步拓展业务领域和提升综合竞争力: 在销售板块, 公司将紧紧抓住行业发展机遇, 紧密追踪客户需求, 加快技术升级迭代, 拓宽自身产品矩阵, 为公司培育新的盈利增长点; 在生产板块, 公司正在建设“东莞-越南-江西”三位一体的生产基地, 并不断提升自身柔性智能制造水平, 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; 在研发板块, 公司布局“新产品、新技术、新器件、新工艺、新系统”的技术研发, 为公司的长期发展提供技术支持; 在产业布局板块, 公司稳步推行垂直整合战略, 积极向上游产业链延伸, 增强核心竞争优势。谢谢。

问题 27: 请问公司自有品牌骨传导耳机计划何时上市, 以及和索尔电子合作的骨传导耳机的境内外销售情况及销售计划。

答: 您好! 公司和索途电子合作的骨传导耳机已于 2021 年度第四季度上市, 主要销往境外市场。谢谢。

问题 28: 您好一季报业绩增长这么多, 是什么原因

答: 主要是因为: (1) 公司积极调整产品结构, 随着部分新产品的量产销售及江西新的生产基地投产, 产品毛利率水平显著提高, 毛利率水平同比去年同期提高 4.16%; (2) 2022 年公司加强精细化管理, 坚决贯彻执行一切成本皆可降的理念, 向管理创新要效益; 2022 年一季度

销售及管理费用同比下降较多。（3）在国际汇率趋稳的背景下，公司灵活运用风险对冲工具并取得一定成效，投资收益及远期等收益对公司净利润贡献较大。

问题 29： 佳禾的 AR 出货了吗

答： 您好！已经出货。谢谢。

问题 30： 公司股价新低，是什么原因？

答： 您好！近期市场整体调整，很多公司股价跌幅较深。2021 年，因疫情影响、美元汇率波动、研发投入持续增长、新生产基地建设初期投入较大等原因，公司营收增长未达预期，利润下降。

从公司已经披露的 2022 年一季度报告可以看到，公司利润较上年同期扭亏为赢，公司董事会有信心在 2022 年加强经营管理，努力提升业绩，给投资者更好的回报。谢谢。

问题 31： AR 和 vr 产品 量产出货了吗

答： 您好！公司与瑞欧威尔公司合作的 AR 增强现实眼镜已经出货。VR 产品在开发中。谢谢。

问题 32： 1、请问今年一季度营收下降的主要原因？2、元宇宙未来公司规划发展方向及是否有自己的产品推出？在这一块是否与华为有合作？3、越南受疫情影响已过，请问面临国内不间断疫情影响是否考虑加大越南产能投资？

答： 您好，1：2022 年一季度受东莞和深圳本土疫情影响，出口货运受阻，一季度营收同比稍有下降。2：公司目前已和部分客户的研发团队合作研发 AR 相关产品并推出市场。3：越南疫情目前影响较小，公司将根据客户需求安排越南工厂产能。谢谢！

问题 33： q

答：感谢您的关注！

问题 34：2021 年度，新增的智能手表，智能眼镜等智能穿戴产品因处于起步阶段，占全年营业较小，约 1.24%，请问 2022 年度预计智能手表、智能（AR）眼镜占全年营业收入的占比多少

答：您好！公司智能手表、智能眼镜等智能穿戴产品处于上升通道，未来占全年营业收入比重将逐步提高。谢谢。

问题 35：请问 2021 年度越南工厂的出货占公司全部出货量的多少？

答：2021 年越南实现销售 3.27 亿人民币，约占公司总销售 27.33 亿的 11.96%。

问题 36：公司毛利率逐年下降，请问是什么原因？

答：您好，主要是因是：2021 年度，公司毛利率下降符合行业发趋势，与同行业公司不存在重大差异，未来，公司将加大新品研发，提高产品附加值，提高产品毛利率。2022 年一季度，随着部分新产品的量产销售及江西新的生产基地投产，产品毛利率水平显著提高，毛利率水平同比去年同期提高 4.16%。

问题 37：请问 2021 年度全年营收不达预期的主要原因是什么？

答：您好！2021 年，国内外新冠疫情持续反复，出口货运出现阶段性受阻情形；同时因音箱产品芯片短缺，部分音箱业务订单生产出货受到影响，造成 2021 年度全年营业收入未达到预期增长。谢谢。

问题 38：公司 2021 年度管理费用同比增加 1830 万元，主要为江西工厂前期筹建投入支出，请问 2022 年度江西工厂是否还会增加大幅的管理费用？

答：您好，江西工厂于 2021 年筹建投产，工厂筹建费用（装修费，办公费、管理人员培训费用等）支出较大，随着江西工厂的筹建完成并投

产，相关费用基本稳定，后期管理费用不会再大幅增加。谢谢！

问题 39：根据公司披露的 2022 年第一季度报告，实现扣非后 1105 万元的净利润，同比增长 226.77%，请问是 2022 年一季度在营业收入减少的情况下净利润增长的主要因素是什么？

答：主要是因为：

（1）公司积极调整产品结构，随着部分新产品的量产销售及江西新的生产基地投产，产品毛利率水平显著提高，毛利率水平同比去年同期提高 4.16%；

（2）2022 年公司加强精细化管理，坚决贯彻执行一切成本皆可降的理念，向管理创新要效益；2022 年一季度销售及管理费用同比下降较多。

（3）在国际汇率趋稳的背景下，公司灵活运用风险对冲工具并取得一定成效，投资收益及远期等收益对公司净利润

问题 40：请问 2022 年度公司是否会因芯片短缺影响全年营业收入？

答：您好！2021 年度，因音箱产品芯片短缺，部分音箱业务订单生产出货受到影响，因此造成 2021 年度全年营业收入未能达预期增长。2022 年度，公司与客户积极沟通，采用其他品牌芯片替代，化解产品芯片短缺困局。目前已经出货，客户验证中。谢谢。

问题 41：公司以外销为主，按美元定价，以当前的美元汇率来看，预计今年上半年汇率对公司业绩影响如何？

答：近期美元对人民币汇率保持上升趋势，市场预测美元将进入加息周期，美元汇率将进入上升通道，作为出口占比较大份额的 ODM 企业，如美元汇率走势符合市场预期，将对公司 2022 年利润产生积极影响。

问题 42：做代工如果能像立讯那样，绑定大客户，还是有机会的。不知道公司在以后的发展战略上有些什么样的规划？

答：您好，公司一向坚持“大客户、大订单”战略，2021 年度公司主

要客户稳定，前五大客户营业收入占全年营业收入 83.71%，公司与客户多年来保持着长期稳定良好的合作关系。公司将以传统电声产品、智能穿戴产品为主营业务方向，积极布局与主营业务紧密相关的产品，如物联网产品、智能 AR 眼镜，智能家居产品等。谢谢。

问题 43: 请问咱们公司年报里提到的，新产品开发，轻量级单目 AR 眼镜，全语音操作系统；矩阵式通话降噪，处于试产阶段。这个单目 AR 眼镜是子公司参股公司瑞欧威尔的产品，还是公司独立研发的？全语音操作系统，矩阵式通话降噪，有这两项技术的 AR 眼镜，目前市场上有没有？

答: 您好！您所说的单目 AR 眼镜是佳禾研发团队和子公司参股公司瑞欧威尔的研发团队合作研发的。全语音操作系统，目前市场上做得比较好的就是美国的 Realwear 和公司参股的瑞欧威尔公司。矩阵式通话降噪，就是通过阵列麦克风拾音，加上降噪算法，这种是在市场上比较常用的方法。该款产品公司已有订单，并已陆续出货。

问题 44: 佳禾智能上市以来表现一直不佳，业绩也没有出现稳定增长，去年 4 季度亏损较大，但没有明确说明原因。今后 3 年公司对于元宇宙等新兴产业的规划究竟是怎样？业绩何时才能走入上升通道？

答: 您好！2021 年四季度业绩亏损较大的主要原因：受全球新冠肺炎疫情和行业发展影响，同时第四季度国内东莞和深圳本土疫情爆发，出口货运受阻，收入增长不达预期，收入规模同比 2020 年四季度下降较多，其中 21 年四季度销售收入同比 20 年四季度下降约 3.5 个亿，影响利润约 3879 万。

公司董事会将努力做好公司经营管理，不断培育新的营收增长点，以良好业绩回报投资者。

问题 45: 公司四季度环比负增长原因，2022 年受疫情影响是否严重？

	<p>自有品牌骨传导耳机，罗能手表销量情况？22 年 tws 耳机订单情况，是否仍会出现单季度亏损情况。</p> <p>答：2021 年四季度业绩亏损较大主要是因为：受全球新冠肺炎疫情和行业发展影响，同时第四季度国内东莞和深圳本土疫情爆发，出口货运受阻，收入增长不达预期，收入规模同比 2020 年四季度下降较多，其中 21 年四季度销售收入同比 20 年四季度下降约 3.5 个亿，影响利润约 3879 万。2022 年一季度因东莞本地疫情交通管制有短暂影响，随着全国防疫政策的有效施实，全面动态清零将有效保障企业的正常生产经营。</p> <p>预计 2022 年骨传导耳机、智能手表和智能（AR）眼镜等产品随着后续客户订单的持续释放，相应销量将大幅增长。</p> <p>2022 年 TWS 耳机订单充足。针对因疫情交通受阻的影响，公司加强供应链、出货地在海外、长三角、珠三角等地多点布局，将有效化解疫情风险，将助力公司业绩持续稳定增长。</p>
附件清单	无
日期	2022 年 5 月 5 日