

股票简称：佳禾智能

股票代码：300793

COSONIC®

佳禾智能科技股份有限公司

Cosonic Intelligent Technologies Co., Ltd.

（东莞松山湖高新技术产业开发区工业南路6号1栋506室）

**向不特定对象发行可转换公司债券
募集说明书
（申报稿）**

保荐机构（主承销商）

CMS  招商证券

深圳市福田区福田街道福华一路111号

二〇二二年八月

声 明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺募集说明书及其他信息披露资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性及完整性承担相应的法律责任。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人保证募集说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、交易所对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对申请文件及所披露信息的真实性、准确性、完整性作出保证，也不表明其对发行人的盈利能力、投资价值或者对投资者的收益作出实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，证券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责。投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担证券依法发行后因发行人经营与收益变化或者证券价格变动引致的投资风险。

重大事项提示

公司特别提示投资者对下列重大事项给予充分关注，并仔细阅读本募集说明书中有关风险因素的章节。

一、关于本次可转换公司债券发行符合发行条件的说明

根据《公司法》《证券法》《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》《可转换公司债券管理办法》等相关法律法规规定，公司本次向不特定对象发行可转换公司债券（以下简称“可转债”）符合法定的发行条件。

二、关于公司本次发行可转债的信用评级

公司聘请中证鹏元为本次发行的可转债进行信用评级，公司主体信用等级为 A+，本次可转债信用等级为 A+，评级展望为稳定。

在本可转债存续期限内，中证鹏元将每年至少进行一次跟踪评级。如果由于外部经营环境、公司自身情况或评级标准变化等因素，可能导致本可转债的信用评级降低，增大投资者的投资风险，对投资者的利益可能产生一定影响。

三、公司本次发行可转换公司债券不提供担保

公司本次发行可转债，按相关规定符合不设担保的条件，因而未提供担保措施。如果可转债存续期间出现对公司经营管理和偿债能力有重大负面影响的事件，可转债可能因未提供担保而增加兑付风险。

四、公司的利润分配政策和现金分红情况

（一）公司利润分配政策

为完善和健全公司科学、持续、稳定的利润分配和决策、监督机制，给予投资者合理的投资回报，根据中国证监会发布的《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监会发[2012]37号）和《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红（2022年修订）》（证监会公告[2022]3号）等文件要求，结合中小股东的反馈意见及公司实际情况，公司制定了合适的利润分配政策。本次

向不特定对象发行可转换公司债券完成后，公司将继续遵循《公司章程》中制定的利润分配政策积极对公司股东给予回报，本次向不特定对象发行可转换公司债券后公司的利润分配政策不存在重大变化。公司关于利润分配政策的主要内容如下：

1、利润分配原则

公司充分考虑对投资者的回报，每年按公司当年实现的可供分配利润的一定比例向股东分配股利，公司利润分配政策的基本原则为：

- （1）充分考虑对投资者的合理投资回报，不损害投资者的合法权益；
- （2）保持利润分配政策的连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展；
- （3）优先采用现金分红的利润分配方式；
- （4）充分听取和考虑中小股东的要求；
- （5）充分考虑货币政策环境。

2、利润分配形式及时间间隔

公司可以采取现金、股票、现金与股票相结合或法律、法规允许的其他方式分配利润。具备现金分红条件时，公司优先采取现金分红进行利润分配。公司原则上每年度进行一次现金分红，董事会可以根据公司的盈利规模、现金流状况、发展阶段及资金需求等情况提议公司进行中期现金分红。

3、现金分红的具体条件

- （1）公司该年度的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值；
- （2）审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；
- （3）公司未来 12 个月内无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外）。

重大投资计划或重大现金支出指以下情形之一：

1) 公司未来 12 个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%；

2) 公司未来 12 个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

4、现金分红的比例

在符合现金分红的条件且公司未来十二个月内无重大投资计划或重大资金支出发生的情况下，公司每个年度以现金方式累计分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 10%，或任意连续三年以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%。

重大投资计划或重大资金支出是指：

(1) 公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%，且超过 5,000 万元。

(2) 公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

(3) 公司当年经营活动产生的现金流量净额为负。

5、发放股票股利的具体条件

公司经营状况良好，公司可以在满足上述现金分红后，提出股票股利分配预案。

如公司同时采取现金及股票股利分配利润的，在满足公司正常生产经营的资金需求情况下，公司实施差异化现金分红政策：

(1) 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

(2) 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

(3) 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，

现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

股东大会授权董事会每年在综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，根据上述原则提出当年利润分配方案。

6、利润分配的决策程序和机制

(1) 利润分配预案应经公司董事会、监事会分别审议通过后方能提交股东大会审议。

(2) 董事会在审议利润分配尤其是现金分红具体方案时，应当认真研究和论证公司利润分配尤其是现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及决策程序要求等事宜，独立董事应发表明确的书面独立意见。

(3) 股东大会对利润分配具体方案进行审议前，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题，并鼓励股东出席会议并行使表决权；股东大会对利润分配方案进行审议时，除设置现场会议投票外，公司应为股东提供网络投票方式以方便中小股东参与表决。

(4) 公司对留存的未分配利润使用计划安排或原则作出调整时，应重新报经董事会、监事会及股东大会按照上述审议程序批准，并在相关提案中详细论证和说明调整的原因，独立董事应当对此发表独立意见。

7、利润分配方案的实施

公司董事会需在股东大会审议通过利润分配具体方案后的 2 个月内完成利润分配。公司监事会应当对董事会和管理层执行公司利润分配政策和股东回报规划的情况及决策程序进行监督。

8、利润分配政策的调整

(1) 调整利润分配政策的具体条件

如因外部经营环境或自身经营状况发生重大变化对公司生产经营造成重大影响，或公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，公司可对利润分配政策和股东回报规划进行调整。

“外部经营环境或自身经营状况发生重大变化”指经济环境的重大变化、不可抗力事件导致公司经营亏损；主营业务发生重大变化；重大资产重组等。

(2) 调整利润分配政策的决策程序和机制

公司调整利润分配方案，必须由董事会作出专题讨论，详细论证说明理由，并将书面论证报告经独立董事和监事会审议通过后方能提交股东大会审议，股东大会在审议利润分配政策调整时，须经出席会议的股东或股东代理人所持表决权的三分之二以上表决同意。公司同时应当提供网络投票方式以方便广大中小股东参与股东大会表决。

9、利润分配信息披露机制

公司应严格按照有关规定在年度报告、半年度报告中详细披露利润分配方案和现金分红政策执行情况，说明是否符合本章程的规定或者股东大会决议的要求，分红标准和比例是否明确和清晰，相关的决策程序和机制是否完备，独立董事是否尽职履责并发挥了应有的作用，中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到充分维护等。

对现金分红政策进行调整或变更的，还要详细说明调整或变更的条件和程序是否合法、合规和透明等。

(二) 公司最近三年的利润分配情况

1、最近三年利润分配方案

(1) 2021 年度利润分配方案

2022 年 5 月 18 日，经 2021 年年度股东大会审议通过，公司 2021 年度利润

分配预案为：不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

(2) 2020 年度利润分配方案

2021 年 5 月 10 日，经 2020 年度股东大会审议通过，公司 2020 年度利润分配预案为：以公司总股本 266,688,000 股为基数，向股东每 10 股派发现金股利 1.00 元人民币（含税），合计派发现金股利 26,668,800.00 元（含税），剩余未分配利润结转以后年度。

(3) 2019 年度利润分配方案

2020 年 5 月 15 日，经 2019 年度股东大会审议通过，公司 2019 年度利润分配预案为：以公司总股本 166,680,000 股为基数，向股东每 10 股派发现金股利 3 元人民币（含税），合计派发现金股利 50,004,000.00 元（含税），剩余未分配利润结转以后年度。同时以资本公积向全体股东每 10 股转增 6 股，合计转增 100,008,000 股，本次转增后公司总股本将增加至 266,688,000 股。

2、近三年现金股利分配情况

最近三年，公司现金分红情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
现金分红金额（含税）	-	2,666.88	5,000.40
分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	5,250.37	6,824.58	12,075.45
现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率	-	39.08%	41.41%
最近三年累计现金分红	7,667.28		
最近三年年均可分配利润	8,050.13		
最近三年累计现金分红/最近三年年均可分配利润	95.24%		

五、公司提请投资者仔细阅读本募集说明书“风险因素”全文，并特别注意以下风险

(一) 业绩波动风险

报告期内，公司营业收入分别为 225,732.35 万元、265,335.01 万元、273,371.64 万元、45,218.41 万元，扣除非经常损益后归属于发行人普通股股东的净利润分

别为 12,129.47 万元、2,707.44 万元、587.04 万元、1,181.19 万元，存在业绩波动的情形，主要是受境内外新冠疫情、产品及客户结构调整、持续加大研发投入、新建生产基地、汇率波动等影响。如果上述因素发生不利变化，公司经营业绩将面临波动或下滑的风险。

（二）毛利率波动或下滑风险

报告期内，公司毛利率分别为 14.95%、11.42%、9.53%和 11.93%，受新冠疫情、国际汇率变动、客户及产品结构变动等多种因素的影响而呈现波动趋势。如果上述因素发生不利变化，可能导致公司毛利率波动下降，从而对公司盈利能力造成不利影响。

（三）汇率波动风险

报告期内，公司外销收入占比分别为 79.55%、67.38%、57.06%和 64.25%，因人民币汇率波动以及进出口结算导致的汇兑损益分别为-1,326.92 万元、5,784.55 万元、1,499.06 万元和 145.93 万元。公司外销区域集中于北美洲、欧洲、日本等，客户主要以美元结算货款。近年来，美元汇率波动较为频繁。如果人民币未来升值，将可能对公司的利润水平造成不利影响。

（四）存货规模较大导致的风险

报告期内，公司存货规模有所提升。报告期各期末，公司存货账面价值分别为 45,605.43 万元、51,282.67 万元、65,903.65 万元和 70,222.15 万元，占当期期末流动资产的比重分别为 27.91%、24.10%、24.62%和 29.79%。公司目前存货规模较大，若客户的销售渠道受到宏观环境的不利影响，公司将面临较高的存货周转速度下降风险。对于库龄较长的存货，公司面临存货跌价损失及相关风险。

（五）募投项目涉及的产品市场开拓风险

年产 500 万台骨传导耳机项目、年产 900 万台智能手表项目、年产 450 万台智能眼镜项目对公司进一步响应行业发展趋势，丰富公司产品结构，满足客户一站式采购需求产生重要意义，也对公司的研发能力、生产能力、销售能力提出了更高的要求。虽然公司已实现骨传导耳机、智能手表、智能眼镜等的销售收入，对募集资金投资项目的可行性进行了充分地分析和论证，但如果建成投产后市场

环境发生了较大不利变化、公司产品的市场开拓进展不畅等因素影响，将对公司募投项目的实施及产品的开拓产生一定的不利影响。

（六）募集资金投资项目产能消化风险

虽然公司募投项目的产能设计综合考虑了公司的发展战略与产品竞争优势、目前市场需求及在手订单情况、公司目前产能利用率情况，以及未来的市场预期及市场占有率等因素，但本次募投项目新增的产能释放仍然受市场供求和行业竞争等因素影响，且本次募投项目建成投产需一定时间。在本次募投项目达产后，如果行业竞争格局或技术路线发生重大不利变化，可能导致公司下游客户需求不达预期和产能闲置，进而影响本次募投项目新增的产能消化。

（七）募集资金运用不能达到预期效益的风险

公司此次募集资金投资项目产生的预期经济效益以新增产能可以达到预期消化水平为基础，且新增产能的预测系基于当前的产业政策、技术发展趋势、市场容量、销售政策等因素作出。若未来的行业技术发展趋势、下游市场需求、市场竞争格局发生重大变化，亦或公司的市场开拓及销售政策未得到有效的执行，将对募投项目新增产能的消化产生不利影响或导致新产品研发失败，从而导致募投项目预期经济效益不能得到充分保障。

（八）新增固定资产折旧导致的利润下滑风险

本次募集资金投资项目建设完成后，公司固定资产将大幅增加，根据公司目前的固定资产折旧政策计算，在项目建设达到预定可使用状态后，公司每年折旧费用将大幅增加。如果募集资金投资项目不能按照原定计划实现预期经济效益，则公司新增固定资产折旧费用将对业绩产生一定的不利影响。

（九）本息兑付风险

在可转债存续期限内，公司需对未转股的可转债偿付利息及到期时兑付本金。此外，在可转债触发回售条件时，若投资者行使回售权，则公司将在短时间内面临较大的现金支出压力，对公司生产经营产生负面影响。因此，若公司经营活动出现未达到预期回报的情况，不能从预期的还款来源获得足够的资金，可能影响公司对可转债本息的按时足额兑付，以及投资者回售时的承兑能力。

（十）可转债到期未能转股的风险

本次可转债转股情况受转股价格、转股期内公司股票价格、投资者偏好及预期等诸多因素影响。如因公司股票价格低迷或未达到债券持有人预期等原因导致可转债未能在转股期内转股，公司则需对未转股的可转债偿付本金和利息，从而增加公司的财务费用负担和资金压力。

（十一）可转债存续期内转股价格向下修正条款不实施的风险

本次发行设置了公司转股价格向下修正条款。在本次发行的可转债存续期间，当公司 A 股股票在任意连续 30 个交易日中至少有 15 个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85% 时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。该方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有公司本次发行的可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日公司股票交易均价之间的较高者。同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

此外，在满足可转债转股价格向下修正条件的情况下，发行人董事会可能基于公司的实际情况、股价走势、市场因素等多重考虑，不提出转股价格向下调整方案，或董事会虽提出转股价格向下调整方案但方案未能通过股东大会表决。因此，存续期内可转债持有人可能面临转股价格向下修正条款不实施的风险。

（十二）可转债转换价值降低的风险

公司股价走势受公司业绩、宏观经济形势、股票市场总体状况等多种因素影响。本次可转债发行后，如果公司股价持续低于本次可转债的转股价格，可转债的转换价值将因此降低，从而导致可转债持有人的利益蒙受损失。虽然本次发行设置了公司转股价格向下修正条款，但若公司由于各种客观原因导致未能及时向修正转股价格，或者即使公司向下修正转股价格股价仍低于转股价格，仍可能导致本次发行的可转债转换价值降低，可转债持有人的利益可能受到重大不利影响。

（十三）信用评级变化风险

经中证鹏元资信评估股份有限公司评级，发行人的主体信用等级为 A+，本期债券的信用等级为 A+。在本期债券的存续期内，中证鹏元资信评估股份有限公司将持续关注公司经营环境的变化、经营或财务状况的重大事项等因素，出具跟踪评级报告。如果由于公司外部经营环境、自身或评级标准变化等因素，导致本次可转债的信用评级级别变化，将会增大投资者的风险，对投资人的利益产生一定影响。

目 录

声 明.....	1
重大事项提示	2
一、关于本次可转换公司债券发行符合发行条件的说明.....	2
二、关于公司本次发行可转债的信用评级.....	2
三、公司本次发行可转换公司债券不提供担保.....	2
四、公司的利润分配政策和现金分红情况.....	2
五、公司提请投资者仔细阅读本募集说明书“风险因素”全文，并特别注意以下风险.....	7
目 录.....	12
第一节 释义	16
一、一般释义.....	16
二、专业释义.....	18
第二节 本次发行概况	20
一、发行人基本情况.....	20
二、本次发行的核准/注册情况	20
三、本次发行基本情况.....	20
四、资信评级情况.....	29
五、承销方式及承销期.....	30
六、发行费用.....	30
七、主要日程与停复牌示意性安排.....	30
八、本次发行证券的上市流通.....	30
九、本次发行的有关机构.....	31
十、发行人与本次发行有关中介机构及其相关人员之间的关系.....	32
第三节 风险因素	33
一、对公司核心竞争力、经营稳定性及未来发展可能产生重大不利影响的因 素.....	33
二、可能导致本次发行失败或募集资金不足的因素.....	36

三、对本次募投项目的实施过程或实施效果可能产生重大不利影响的因素	37
四、与本次可转债发行相关的主要风险	38
第四节 发行人基本情况	41
一、发行人股权结构、控股股东及实际控制人情况	41
二、公司组织结构及对外投资情况	44
三、报告期内发行人、控股股东、实际控制人以及发行人董事、监事、高级管理人员作出的或正在履行的重要承诺及承诺履行情况，以及与本次发行相关的承诺事项	53
四、发行人董事、监事、高级管理人员及其他核心人员基本情况	55
五、发行人所属行业基本情况	63
六、发行人主营业务情况	75
七、发行人核心技术与研发情况	86
八、发行人主要固定资产、无形资产情况	89
九、发行人拥有的特许经营权情况	93
十、发行人最近三年发生的重大资产重组情况	93
十一、发行人的境外经营情况	93
十二、发行人报告期内分红情况	93
十三、发行人已公开发行人公司债券或者其他债务情况	95
第五节 合规经营与独立性	96
一、合规经营情况	96
二、关联方资金占用情况	97
三、同业竞争	98
四、关联方及关联交易	100
第六节 财务会计信息与管理层分析	108
一、最近三年审计意见类型及重要性水平	108
二、财务报表	109
三、发行人财务报表的编制基础、合并报表的范围及变化情况	116
四、主要财务指标及非经常性损益明细表	118

五、会计政策变更、会计估计变更及会计差错更正.....	120
六、财务状况分析.....	122
七、经营成果分析.....	141
八、现金流量分析.....	156
九、资本性支出分析.....	158
十、技术创新分析.....	158
十一、重大担保、诉讼或仲裁、其他或有事项和重大期后事项对发行人的影响.....	159
十二、本次发行对发行人的影响情况.....	159
第七节 本次募集资金运用	160
一、本次发行募集资金使用计划.....	160
二、募集资金投资项目的基本情况及其可行性分析.....	160
三、本次募集资金投资项目与既有业务、前次募集资金投资项目的区别与联系.....	187
四、本次发行对公司经营管理、财务状况的影响.....	192
第八节 历次募集资金运用	193
一、前次募集资金的数额、资金到账时间以及资金在专项账户的存放情况.....	193
二、前次募集资金的实际使用情况.....	195
三、前次募集资金投资项目实现效益情况.....	200
四、会计师对于发行人前次募集资金使用情况专项报告的结论性意见.....	202
五、前次募集资金使用情况与已公开披露信息的比较.....	202
第九节 与本次发行相关的声明	203
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明.....	203
二、发行人控股股东、实际控制人声明.....	204
三、保荐人（主承销商）声明.....	205
四、保荐人（主承销商）董事长、总经理声明.....	206
五、发行人律师声明.....	207
六、会计师事务所声明.....	208

注册会计师离职声明.....	209
七、资信评级机构声明.....	210
八、董事会声明.....	211
第十节 备查文件	214
一、备查文件目录.....	214
二、备查文件查阅地点.....	214
附件一：注册商标.....	215
附件二：专利技术.....	218
附件三：计算机软件著作权.....	255
附件四：作品著作权.....	260

第一节 释义

一、一般释义

本公司、公司、发行人、股份公司、佳禾智能	指	佳禾智能科技股份有限公司，由广东佳禾声学科技有限公司整体变更设立
佳禾有限	指	广东佳禾声学科技有限公司，为发行人的前身
本次发行	指	公司本次向不特定对象发行可转换公司债券
本募集说明书	指	《佳禾智能科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》
文富投资	指	东莞市文富实业投资有限公司，系发行人控股股东
文昇投资	指	泰安市文昇实业投资合伙企业（有限合伙），曾用名东莞市文昇实业投资合伙企业（有限合伙），发行人股东
文恒投资	指	泰安市文恒实业投资合伙企业（有限合伙），曾用名东莞市文恒实业投资合伙企业（有限合伙）
文宏投资	指	泰安市文宏实业投资合伙企业（有限合伙），曾用名东莞市文宏实业投资合伙企业（有限合伙），发行人股东
文曜投资	指	东莞市文曜实业投资合伙企业（有限合伙），发行人股东
佳禾电声	指	东莞市佳禾电声科技有限公司，发行人子公司
玮轩电子	指	东莞市玮轩电子科技有限公司，发行人子公司
香港玮轩电子	指	香港玮轩电子科技有限公司，已注销
玮轩（香港）	指	玮轩（香港）有限公司，已注销
佳禾香港	指	佳禾声学（香港）有限公司，发行人子公司
佳禾贸易	指	东莞佳禾贸易有限公司，发行人子公司
佳禾越南	指	佳禾越南有限公司，发行人子公司
广东思派康	指	广东思派康电子科技有限公司，发行人子公司
香港思派康	指	香港思派康电子科技有限公司，发行人子公司
贝贝机器人	指	广东贝贝机器人有限公司，发行人子公司
声氏科技	指	深圳声氏科技有限公司，发行人子公司
江西佳禾	指	江西佳禾电声科技有限公司，发行人子公司
佳芯物联	指	江西佳芯物联有限公司，发行人控股子公司
佳芯科技	指	东莞市佳芯科技有限公司，佳芯物联曾用名
佳禾创	指	佳禾创（上海）科技有限公司
中创广通	指	中创广通科技有限公司
瑞欧威尔	指	瑞欧威尔（上海）智能科技有限公司
索迹电子	指	苏州索迹电子技术有限公司
赣锋锂电	指	江西赣锋锂电科技股份有限公司
物奇微电子	指	重庆物奇微电子有限公司
东莞红土	指	东莞红土创业投资有限公司，发行人股东
中比基金	指	中国-比利时直接股权投资基金，发行人股东

深创投	指	深圳市创新投资集团有限公司，发行人股东
小米	指	小米科技有限责任公司，一家专注于智能硬件和电子产品研发的移动互联网公司
Apple	指	Apple Inc, 美国知名高科技企业，旗下 iPhone、iPad、iMac、iWatch 等产品为全球知名的智能终端产品
Harman	指	Harman International Industries, Inc 及其附属公司，全球领先的音响产品制造商，旗下有 AKG、Harman Kardon、Infinity、JBL、Lexicon、Mark Levinson 和 Revel 等电声品牌
Skullcandy	指	Skullcandy Incorporation，专注于户外电声产品的美国电声品牌，产品包括头戴式耳机、耳塞式耳机、便携式音箱等
OPPO	指	OPPO 广东移动通信有限公司，旗下产品涵盖手机、耳机等多种消费电子产品
vivo	指	维沃移动通信有限公司，旗下产品涵盖手机、耳机等多种消费电子产品
歌尔股份	指	歌尔股份有限公司（002241.SZ）
立讯精密	指	立讯精密工业股份有限公司（002475.SZ）
瀛通通讯	指	瀛通通讯股份有限公司（002861.SZ）
国光电器	指	国光电器股份有限公司（002045.SZ）
朝阳科技	指	广东朝阳电子科技股份有限公司（002981.SZ）
三星	指	SAMSUNG，股票代码为 005930.KS，韩国最大的跨国企业集团，业务涉及电子、金融、机械、化学等众多领域，在中国主要经营手机、电视、数码影音、电脑办公及 BSV 液晶拼接屏等产品
Sony	指	Sony Corporation，股票代码为 6758.T，日本知名的大型综合性跨国企业集团，经营视听、电子游戏、通讯和信息技术等产品，旗下品牌有 Xperia，Walkman，SonyMusic，哥伦比亚电影公司，PlayStation
Panasonic	指	Panasonic Corporation，日本著名电子产品制造商。
Bose	指	Bose Corporation，全美国最大的扬声器厂家之一，其民用音响产品和专业音响产品闻名全球
Beats	指	Beats By Dr.Dre，美国声乐设备品牌，主要产品有耳机和扬声器，于 2014 年被 Apple 公司收购
联想	指	联想集团，一家在信息产业内多元化发展的大型企业集团，旗下有手机、电脑等产品
Google	指	Google Inc，即谷歌，美国著名网络信息服务企业
亚马逊	指	Amazon，国际知名电商平台
爱奇艺	指	北京爱奇艺科技有限公司，中国高品质视频娱乐服务提供者
字节跳动	指	北京字节跳动科技有限公司，全球领先的互联网公司
保荐机构、保荐人、主承销商、招商证券	指	招商证券股份有限公司
国浩律所、发行人律	指	国浩律师（杭州）事务所

师		
天职会计师、申报会计师	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
中证鹏元、评级机构	指	中证鹏元资信评估股份有限公司
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
证券法	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《佳禾智能科技股份有限公司章程》
报告期	指	2019年度、2020年度、2021年度、2022年1-3月
报告期各期末	指	2019年末、2020年末、2021年末、2022年3月末
股东大会	指	佳禾智能科技股份有限公司股东大会
董事会	指	佳禾智能科技股份有限公司董事会
监事会	指	佳禾智能科技股份有限公司监事会
元、万元	指	人民币元、人民币万元

二、专业释义

电声产品	指	电和声相互转换的电子产品，利用电磁感应、静电感应或压电效应等来完成电、声信号的转换
蓝牙	指	一种支持设备短距离通信的无线电技术，能在设备间实现方便快捷、灵活安全、低成本、低功耗的数据通信和语音通信，是目前实现无线个域网通信的主流技术之一
WiFi	指	Wireless Fidelity，一种短程无线传输技术，能够在数百英尺范围内支持互联网接入的无线技术
PCBA	指	印刷电路板主件（Printed Circuit Board Assmby），空白印刷电路板在表面贴装或是双列直插式封装所需的电子元器件后，形成可以使用的成品印刷电路板
AI	指	人工智能（Artificial Intelligence），是研究、开发用于扩展人智能的理论、方法、技术及应用系统的一门技术科学
VR	指	虚拟现实技术（Virtual Reality），其可通过计算机模拟虚拟环境从而给人以环境沉浸感
物联网	指	一种基于互联网、传统电信网等的信息承载体，可实现所有普通物理对象实现互联互通的网络
ODM	指	Original Design Manufacturer，一种生产方式，指采购方委托制造方提供从研发、设计到生产、后期维护的全部服务，并由采购方负责销售的生产方式
OEM	指	Original Equipment Manufacturer，指原始设备制造商，代工厂商按照企业要求生产产品
MES	指	制造企业生产过程执行管理系统（Manufacturing Execution System），一种可面向制造企业车间执行层的生产信息化管理系统
柔性生产	指	一种市场导向型，可按生产需要快速实现多品种、小批量的先进生产方式
ERP	指	企业资源计划（Enterprise Resource Planning），一种融合数据库技术、计算机辅助开发工具等技术的开放系统，可对企业资源进行有效集成

WMS	指	仓库管理系统（Warehouse Management System），该系统能有效控制并跟踪仓库业务的物流和成本管理全过程，实现完善的企业仓储信息管理
PLM	指	一种企业内部应用解决方案，能够集成与产品相关的人力资源、流程、应用系统和信息
Hifi	指	High-Fidelity 的缩写，与原来的声音高度相似的重放声音，电声传递中有一个精确的响应频率。国际电工委员会 IEC581-10 标准中高保真耳机的标准是响应频率不小于 50Hz 到 12500Hz
平面振膜	指	一项耳机发声技术，该技术将音圈和振膜一体化处理，振膜放置于磁场中，通过音圈中的电流信号变化在磁场中带动振膜同步运动而产生声音
TWS 耳机	指	True Wireless Stereo 耳机，搭载了蓝牙技术的免持式耳机。其技术主要基于蓝牙芯片技术的发展，实现真正的蓝牙左右声道无线分离使用
MEMS	指	Micro-Electro Mechanical System，微机电系统，是微电路和微机械系统按功能要求在芯片上的集成，通过采用半导体加工技术能够将电子机械系统的尺寸缩小到毫米或微米级
e-SIM	指	一种数字 SIM 卡，即不必使用实体 SIM 卡，就可以激活运营商提供的蜂窝移动号码
BLE audio	指	BLE(Bluetooth Low Energy)上承载音频内容的方式，在 BT 5.2 协议中规定，包括 LC3 编解码，多重串流，支持基于个人和位置的音频共享等内容
3D 声场技术	指	立体声声场技术，包括 5.1 声道，7.1 声道等
光波导技术	指	引导光波在其中传播的介质装置，又称介质光波导。AR 眼镜使用的光波导技术包括阵列光波导，衍射光波导以及全息光波导等技术
骨气融合	指	耳机/眼镜中采用骨传导方式和空气传导方式融合的发声方案

注：本募集说明书除特别说明外所有数值保留 2 位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第二节 本次发行概况

一、发行人基本情况

公司名称	佳禾智能科技股份有限公司
英文名称	Cosonic Intelligent Technologies Co., Ltd.
股票简称	佳禾智能
股票代码	300793
股票上市地	深圳证券交易所
法定代表人	严文华
注册资本	338,388,800 元
注册地址	东莞松山湖高新技术产业开发区工业南路 6 号 1 栋 506 室
办公地址	东莞松山湖高新技术产业开发区工业南路 6 号 1 栋 506 室
董事会秘书	富欣伟
联系电话	0769-22248801
传真号码	0769-86596111
电子邮箱	ir@cosonic.net
公司网址	www.cosonic.cc
经营范围	研发、销售：声学及多媒体技术及产品，短距离无线通信产品，精密电子产品模具，消费类电子产品，电脑周边产品，与以上产品相关的嵌入式软件的开发、销售；及以上产品相关的技术服务；货物进出口、技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

二、本次发行的核准/注册情况

本次可转债发行方案于 2022 年 6 月 9 日经公司第二届董事会第二十六次会议审议通过，并于 2022 年 6 月 27 日经公司 2022 年第二次临时股东大会审议通过。

本次可转债发行尚待深圳证券交易所发行上市审核并报中国证监会注册。

三、本次发行基本情况

（一）发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转换公司债券。该可转换公司债券及未来转换的 A 股股票将在深圳证券交易所上市。

（二）发行规模

根据相关法律法规和规范性文件的规定并结合公司的财务状况和投资计划，本次发行可转债的募集资金总额不超过人民币 112,000.00 万元（含 112,000.00 万元），具体募集资金数额提请公司股东大会授权公司董事会（或由董事会授权的人士）在上述额度范围内确定。

（三）票面金额和发行价格

本次发行的可转债每张面值为人民币 100.00 元，按面值发行。

（四）可转债存续期限

本次发行的可转债的期限为自发行之日起六年。

（五）票面利率

本次发行的可转债票面利率的确定方式及每一计息年度的最终利率水平，提请公司股东大会授权公司董事会（或由董事会授权的人士）在发行前根据国家政策、市场状况和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

（六）还本付息的期限和方式

本次发行的可转债每年付息一次，到期归还所有未转股的可转债本金并支付最后一年利息。

1、年利息计算

年利息指可转债持有人按持有的可转债票面总金额自可转债发行首日起每满一年可享受的当期利息。年利息的计算公式为： $I=B \times i$

I: 指年利息额；

B: 指本次发行的可转债持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转债票面总金额；

i: 指可转债当年票面利率。

2、付息方式

(1) 本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转债发行首日。

(2) 付息日：每年的付息日为本次发行的可转债发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个交易日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。转股年度有关利息和股利的归属等事项，由公司董事会根据相关法律法规及深圳证券交易所的规定确定。

(3) 付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转债不享受本计息年度及以后计息年度的利息。

(4) 本次可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由可转换公司债券持有人承担。

(七) 转股期限

本次发行的可转债转股期自可转债发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止。

(八) 初始转股价格的确定

本次发行的可转债的初始转股价格不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价，具体初始转股价格提请公司股东大会授权公司董事会（或由董事会授权的人士）在发行前根据市场状况与保荐机构（主承销商）协商确定。

前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量；前一个交易日公司股票交易均价=前一个交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

（九）转股价格的调整方式及计算方式

在本次发行之后，当公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况时，公司将按下述公式对转股价格进行调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送股票股利或转增股本： $P_1=P_0/(1+n)$ ；

增发新股或配股： $P_1=(P_0+A \times k)/(1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P_1=(P_0+A \times k)/(1+n+k)$ ；

派发现金股利： $P_1=P_0-D$ ；

上述三项同时进行： $P_1=(P_0-D+A \times k) \div (1+n+k)$ 。

其中： P_0 为调整前转股价格， n 为派送股票股利或转增股本率， k 为增发新股率或配股率， A 为增发新股价格或配股价格， D 为每股派发现金股利， P_1 为调整后转股价。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，公司将按照最终确定的方式进行转股价格调整，在符合条件的上市公司信息披露媒体上刊登公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转债持有人转股申请日或之后、转换股票登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转债持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护可转债持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

（十）转股价格向下修正条款

1、修正权限与修正幅度

在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的85%时，公司董事会有权

提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。若在上述交易日内发生过因除权、除息等引起发行人转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日均价。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

2、修正程序

如公司决定向下修正转股价格时，公司将在中国证监会指定的信息披露报刊及互联网网站上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度和股权登记日及暂停转股期间(如需)等相关信息。从股权登记日后的第一个交易日(即转股价格修正日)，开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。若转股价格修正日为转股申请日或之后，且在转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

(十一) 转股股数的确定方式

本次发行的可转债持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为： $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。

其中： Q 为转股数量， V 为可转债持有人申请转股的可转债票面总金额， P 为申请转股当日有效的转股价格。

本次发行可转债的持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换为一股的可转债余额，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在可转债持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该可转债余额及该余额对应的当期应计利息。该不足转换为一股的本次可转债余额对应的当期应计利息的支付将根据证券登记机构等部门的有关规定办理。

（十二）赎回条款

1、到期赎回条款

在本次发行的可转债到期后五个交易日内，公司将赎回全部未转股的可转债，具体赎回价格由公司股东大会授权公司董事会（或由董事会授权的人士）根据发行时市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

2、有条件赎回条款

在本次发行的可转债转股期内，当下述情形的任意一种出现时，公司有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债：

（1）在转股期内，如果公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）；

（2）当本次发行的可转债未转股余额不足人民币 3,000.00 万元时。

当期应计利息的计算公式为： $I_A = B \times i \times t \div 365$

I_A ：指当期应计利息； B ：指本次发行的可转债持有人持有的将被赎回的可转债票面总金额； i ：指可转债当年票面利率； t ：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

本次可转债的赎回期与转股期相同，即发行结束之日满六个月后的第一个交易日起至本次可转债到期日止。若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

（十三）回售条款

1、有条件回售条款

本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，如果公司股票在任意连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 70%时，可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。

若在上述交易日内发生过转股价格因发生派送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派送现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述“连续三十个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起按修正后的转股价格重新计算。

本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，可转换公司债券持有人在当年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转换公司债券持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不能再行使回售权，可转换公司债券持有人不能多次行使部分回售权。

2、附加回售条款

若公司本次发行的可转换公司债券募集资金实际使用情况与公司在募集说明书中的承诺相比出现重大变化，且该变化根据中国证监会和深圳证券交易所有关规定被认定为改变募集资金用途的，可转换公司债券持有人享有一次回售的权利。可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，该次附加回售申报期内不实施回售的，自动丧失该回售权。

（十四）转股后的股利分配

因本次发行的可转债转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转债转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

（十五）发行方式及发行对象

本次可转换公司债券的具体发行方式由公司股东大会授权公司董事会（或由董事会授权的人士）与本次发行的保荐机构（主承销商）在发行前协商确定。

本次可转换公司债券的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深

圳分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

（十六）向原股东配售的安排

本次发行的可转债向公司原股东实行优先配售，原股东有权放弃配售权。向原股东优先配售的具体比例提请公司股东大会授权公司董事会（或由董事会授权的人士）根据发行时的具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定，并在本次可转债的发行公告中予以披露。

原股东优先配售之外的余额和原股东放弃优先配售后部分采用通过深圳证券交易所交易系统网上定价发行的方式进行，或者采用网下对机构投资者发售和通过深圳证券交易所交易系统网上定价发行相结合的方式进行，余额由主承销商包销。具体发行方式由公司股东大会授权董事会（或董事会授权的人士）与保荐机构（主承销商）在发行前协商确定。

（十七）受托管理人

公司已与招商证券股份有限公司签署受托管理协议，聘请招商证券股份有限公司作为本次债券的受托管理人，并同意接受受托管理人的监督。

在本次债券存续期内，受托管理人应当勤勉尽责，根据相关法律法规、规范性文件及自律规则、《募集说明书》、《受托管理协议》及《可转换公司债券持有人会议规则》的规定，行使权利和履行义务。投资者认购或持有本次债券视作同意招商证券股份有限公司作为本次债券的受托管理人，并视作同意《受托管理协议》项下的相关约定及可转换公司债券持有人会议规则。

（十八）债券持有人会议相关事项

公司制定了《佳禾智能科技股份有限公司可转换公司债券持有人会议规则》，明确了本次向不特定对象发行可转换公司债券持有人会议的权限范围、程序和决议生效条件等内容。

（十九）本次募集资金用途

本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金总额不超过 112,000.00 万

元（含 112,000.00 万元），扣除发行费用后的募集资金净额拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟使用募集资金总额
1	年产 500 万台骨传导耳机项目	26,588.64	24,143.00
2	年产 900 万台智能手表项目	33,216.11	29,903.00
3	年产 450 万台智能眼镜项目	27,583.65	24,954.00
4	补充流动资金项目	33,000.00	33,000.00
合计		120,388.39	112,000.00

在本次发行募集资金到位前，公司将根据募集资金投资项目的实际情况，以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入募集资金总额，在本次发行募集资金投资项目范围内，公司将根据实际募集资金数额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司自筹解决。

（二十）募集资金存管

公司已经制定募集资金专项管理制度。本次发行的募集资金将存放于公司董事会决定的募集资金专项账户中，具体开户事宜在发行前由公司董事会确定。

（二十一）担保事项

公司本次发行的可转债不提供担保。

（二十二）评级事项

本次发行的可转换公司债券将委托具有资格的资信评级机构进行信用评级和跟踪评级。资信评级机构每年至少公告一次跟踪评级报告。

（二十三）违约情形、责任及争议解决机制

1、构成可转债违约的情形

（1）公司未能按时完成本次债券或本期债券的本息兑付；

（2）除债券受托管理协议另有约定外，公司不履行或违反债券受托管理协议关于公司义务的规定，出售重大资产以致对公司本次债券或本期债券的还本付息能力产生实质不利影响；

(3) 公司丧失清偿能力、被法院指定接管人或已开始相关的诉讼程序；

(4) 在各期债券存续期间内，其他因公司自身违约和/或违规行为而对各期债券本息偿付产生重大不利影响的情形。

2、违约责任及其承担方式

上述违约事件发生时，发行人应当承担相应的违约责任，包括但不限于按照募集说明书的约定向可转债持有人及时、足额支付本金及/或利息以及迟延履行本金及/或利息产生的罚息、违约金等，并就可转债受托管理人因公司违约事件承担相关责任造成的损失予以赔偿。

3、争议解决机制

本期债券发行适用于中国法律并依其解释。

本期债券发行和存续期间所产生的争议，首先应在争议各方之间协商解决。如果协商解决不成，争议各方有权按照《债券持有人会议规则》等规定向有管辖权人民法院提起诉讼。当产生任何争议及任何争议正按前条约定进行解决时，除争议事项外，各方有权继续行使本期债券发行及存续期的其他权利，并应履行其他义务。

(二十四) 本次发行可转换公司债券方案有效期

公司本次向不特定对象发行可转换公司债券方案的有效期为十二个月，自发行方案经股东大会审议通过之日起计算。

发行人本次发行的方案符合《公司法》、《证券法》、《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》等法律法规及规章的规定。

四、资信评级情况

公司聘请中证鹏元为本次发行的可转债进行信用评级，公司主体信用等级为A+，本次可转债信用等级为A+，评级展望为稳定。在本可转债存续期限内，中证鹏元将每年至少进行一次跟踪评级。

五、承销方式及承销期

本次发行由主承销商以余额包销方式承销，承销期的起止时间：自【】年【】月【】日至【】年【】月【】日。

六、发行费用

项目	金额
承销及保荐费用	【】万元
会计师费用	【】万元
律师费用	【】万元
资信评级费	【】万元
手续费、信息披露等费用	【】万元

注：以上各项发行费用可能会根据本次发行的实际情况有所增减。

七、主要日程与停复牌示意性安排

日期	发行安排	停牌安排
T-2 日 (【】年【】月【】日)	刊登募集说明书及提示性公告、发行公告、网上路演公告	正常交易
T-1 日 (【】年【】月【】日)	网上路演； 原股东优先配售股权登记日	正常交易
T 日 (【】年【】月【】日)	刊登发行提示性公告； 原股东优先配售日； 确定网上发行数量、网上中签率； 网上申购日	正常交易
T+2 日 (【】年【】月【】日)	刊登网上中签结果公告；网上申购缴款	正常交易
T+3 日 (【】年【】月【】日)	确定发行结果	正常交易
T+4 日 (【】年【】月【】日)	刊登发行结果公告； 保荐人将募集资金划至发行人处	正常交易

上述日期为交易日。如相关监管部门要求对上述日程安排进行调整或遇重大突发事件影响发行，主承销商将及时公告，修改发行日程。

八、本次发行证券的上市流通

本次发行的证券无持有期限限制，发行结束后，本公司将尽快向深圳证券交易所申请上市交易，具体上市时间将另行公告。

九、本次发行的有关机构

（一）发行人

名称	佳禾智能科技股份有限公司
法定代表人	严文华
注册地址	东莞松山湖高新技术产业开发区工业南路6号1栋506室
办公地址	东莞松山湖高新技术产业开发区工业南路6号1栋506室
联系电话	0769-22248801
传真	0769-86596111
董事会秘书	富欣伟

（二）保荐机构（主承销商）、受托管理人

名称	招商证券股份有限公司
法定代表人	霍达
注册地址	深圳市福田区福田街道福华一路111号
办公地址	深圳市福田区福田街道福华一路111号
联系电话	0755-82943666
传真	0755-82943121
保荐代表人	李炎、陈林熙
项目协办人	何晏宇
项目组其他成员	许宁、诸葛明昊、肖霄

（三）律师事务所

名称	国浩律师（杭州）事务所
负责人	颜华荣
注册地址	浙江省杭州市老复兴路白塔公园B区15号楼、2号楼（国浩律师楼）
办公地址	浙江省杭州市老复兴路白塔公园B区15号楼、2号楼（国浩律师楼）
联系电话	0571-85775888
传真	0571-85775643
经办律师	汪志芳、付梦祥

（四）会计师事务所

名称	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
执行事务合伙人	邱靖之
注册地址	北京市海淀区车公庄西路19号68号楼A-1和A-5区域
办公地址	北京市海淀区车公庄西路19号68号楼A-1和A-5区域
联系电话	0731-88600519
传真	0731-88600518
经办注册会计师	叶慧、郭海龙、李靖豪、王俊、徐婷（已离职）

(五) 资信评级机构

名称	中证鹏元资信评估股份有限公司
负责人	张剑文
注册地址	深圳市深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼
办公地址	深圳市深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼
联系电话	0755-82872897
传真	0755-82872090
经办评级人员	刘惠琼、董斌

(六) 申请上市的证券交易所

名称	深圳证券交易所
办公地址	深圳市福田区深南大道 2012 号
联系电话	0755-88668888
传真	0755-82083164

(七) 证券登记机构

名称	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
办公地址	深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼
联系电话	0755-25938000
传真	0755-82083164

(八) 本次可转债的收款银行

收款银行	招商银行深圳分行深纺大厦支行
户名	招商证券股份有限公司
银行账号	819589015710001

十、发行人与本次发行有关中介机构及其相关人员之间的关系

截至本募集说明书签署日，发行人与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

第三节 风险因素

一、对公司核心竞争力、经营稳定性及未来发展可能产生重大不利影响的因 素

（一）业绩波动风险

报告期内，公司营业收入分别为 225,732.35 万元、265,335.01 万元、273,371.64 万元、45,218.41 万元，扣除非经常损益后归属于发行人普通股股东的净利润分别为 12,129.47 万元、2,707.44 万元、587.04 万元、1,181.19 万元，存在业绩波动的情形，主要是受境内外新冠疫情、产品及客户结构调整、持续加大研发投入、新建生产基地、汇率波动等影响。如果上述因素发生不利变化，公司经营业绩将面临波动或下滑的风险。

（二）毛利率波动或下滑风险

报告期内，公司毛利率分别为 14.95%、11.42%、9.53%和 11.93%，受新冠疫情、国际汇率变动、客户及产品结构变动等多种因素的影响而呈现波动趋势。如果上述因素发生不利变化，可能导致公司毛利率波动下降，从而对公司盈利能力造成不利影响。

（三）汇率波动风险

报告期内，公司外销收入占比分别为 79.55%、67.38%、57.06%和 64.25%，因人民币汇率波动以及进出口结算导致的汇兑损益分别为-1,326.92 万元、5,784.55 万元、1,499.06 万元和 145.93 万元。公司外销区域集中于北美洲、欧洲、日本等，客户主要以美元结算货款。近年来，美元汇率波动较为频繁。如果人民币未来升值，将可能对公司的利润水平造成不利影响。

（四）存货规模较大导致的风险

报告期内，公司存货规模有所提升。报告期各期末，公司存货账面价值分别为 45,605.43 万元、51,282.67 万元、65,903.65 万元和 70,222.15 万元，占当期期末流动资产的比重分别为 27.91%、24.10%、24.62%和 29.79%。公司目前存货规

模较大，若客户的销售渠道受到宏观环境的不利影响，公司将面临较高的存货周转速度下降风险。对于库龄较长的存货，公司面临存货跌价损失及相关风险。

（五）下游行业需求波动风险

发行人产品主要为电声产品和智能穿戴产品，下游行业受全球及国内的宏观经济形势、居民收入水平、消费者消费偏好、国际大厂商新产品推出周期等因素的影响。近年来，宏观经济形势充满了不确定性和复杂性。若因国内外宏观经济恶化或消费偏好变化等原因致使下游行业需求出现大幅下滑，将会对公司的经营业绩造成不利影响。

（六）市场竞争加剧的风险

近年来，消费电子行业市场竞争日益激烈，现有头部企业依靠自身的技术和规模优势，通过加速技术革新、提高产品质量、扩大生产规模等方式进一步抢占市场份额；另一方面，中小企业不断涌入，寻求发展契机。在激烈的市场竞争环境下，若公司不能持续加强技术研发力度、加快市场开拓速度、提高产品质量，将面临一定的经营风险。

（七）客户集中风险

报告期内，公司对前五大客户的销售金额占营业收入比例集中度较高。公司目前与主要客户建立了紧密的合作关系，主要客户结构较为稳定。若未来主要客户因产品结构调整、供应链结构调整等情况减少向公司下达的订单或大幅降低采购价格，公司的经营业绩将受到不利影响。

（八）应收账款较大导致的风险

报告期各期末，应收账款及应收票据净额分别为 40,777.96 万元、77,115.56 万元、48,934.46 万元和 35,861.35 万元，占当期末流动资产的比例分别为 24.96%、36.24%、18.28%和 15.21%。公司客户主要为境内外知名电声品牌商、智能终端品牌商和互联网品牌商等。针对主要客户，公司通常根据客户采购数量、企业规模、双方合作时间的不同，结合客户供应链的具体要求，给予客户一定的信用期限。如果未来客户财务状况发生恶化或者经济形势发生不利变化，应收账款可能不能及时收回，对公司资金使用效率或经营业绩将产生不利影响。

（九）经营活动现金流量波动的风险

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 7,603.58 万元、9,877.37 万元、-19,193.90 万元及-5,725.73 万元，最近一年一期的经营活动产生的现金流量净额为负。若未来公司受下游客户回款、自身经营支出等因素导致经营活动现金流量持续为负，将会影响公司的资金周转及使用效率，从而给公司生产经营带来一定的财务风险。

（十）技术革新风险

受下游应用领域技术革新及用户消费需求的不断拓展和升级，电声行业及智能穿戴行业自身的技术更迭速度也在逐渐加快，新产品和新技术层出不穷。近年来，消费者对于电子产品智能化、便携化、专业化和功能集成化的要求越来越高。若公司无法通过技术和产品创新满足客户需求或项目研发失败，将对公司的综合竞争力和持续盈利能力产生一定的不利影响。

（十一）宏观经济不确定性的风险

近年来，宏观经济形势充满了不确定性和复杂性。中美贸易摩擦不断升级，全球资本市场加速动荡，地缘政治风险不断增加，全球政治经济格局正在加速重构。宏观经济环境的不确定性将对电声行业和智能穿戴行业的整体发展造成一定的负面影响，从而使公司面临潜在的经营风险。

（十二）新冠疫情冲击风险

公司实施全球化经营战略，目前海外市场已覆盖欧美、亚洲等多个国家和地区，产品出口规模较大。当前，全球主要经济体均遭受新冠疫情及次生影响冲击，新冠疫情下国际政治与经济不稳定的局面可能会对公司海外业务造成冲击，国内本土疫情反复可能会影响原材料供应及物流运转、消费者对公司产品的购买需求等，进而对公司整体业绩造成不利影响。

（十三）原材料供应和价格波动的风险

报告期内，公司产品直接材料成本占主营业务成本的比重分别为 77.33%、79.32%、79.84%和 78.87%。公司产品的原材料主要为 PCBA、电池、包材、喇叭、集成电路等。如果经济形势发生变动，主要原材料的市场价格大幅上涨，将对公司的盈利情况造成不利影响。

（十四）股票市场波动风险

公司股票价格受行业的景气变化、宏观经济形势变化、国家经济政策调整、公司经营状况变化、投资者心理变化等因素的影响，投资者在考虑投资公司股票时，应预计到前述各类因素可能带来的投资风险，并做出审慎判断。

二、可能导致本次发行失败或募集资金不足的因素

（一）审核风险

本次向不特定对象发行可转换公司债券方案尚须经过深圳证券交易所审核通过，并获得中国证监会作出同意注册的决定。公司本次向不特定对象发行能否取得相关的审核、注册或批复，以及最终取得的时间存在一定不确定性，投资者应注意以上审核风险。

（二）发行风险

公司本次向不特定对象发行可转换公司债券的发行结果将受到证券市场整体情况、公司股票价格走势、投资者对本次发行方案的认可程度等多种内外部因素的影响。因此，公司本次向不特定对象发行可转换公司债券存在发行募集资金不足甚至发行失败的风险。

三、对本次募投项目的实施过程或实施效果可能产生重大不利影响的 因素

（一）募投项目涉及的产品市场开拓风险

年产 500 万台骨传导耳机项目、年产 900 万台智能手表项目、年产 450 万台智能眼镜项目对公司进一步响应行业发展趋势，丰富公司产品结构，满足客户一站式采购需求产生重要意义，也对公司的研发能力、生产能力、销售能力提出了更高的要求。虽然公司已实现骨传导耳机、智能手表、智能眼镜等的销售收入，对募集资金投资项目的可行性进行了充分地分析和论证，但如果建成投产后市场环境发生了较大不利变化、公司产品的市场开拓进展不畅等因素影响，将对公司募投项目的实施及产品的开拓产生一定的不利影响。

（二）募集资金投资项目产能消化风险

虽然公司募投项目的产能设计综合考虑了公司的发展战略与产品竞争优势、目前市场需求及在手订单情况、公司目前产能利用率情况，以及未来的市场预期及市场占有率等因素，但本次募投项目新增的产能释放仍然受市场供求和行业竞争等因素影响，且本次募投项目建成投产需一定时间。在本次募投项目达产后，如果行业竞争格局或技术路线发生重大不利变化，可能导致公司下游客户需求不达预期和产能闲置，进而影响本次募投项目新增的产能消化。

（三）募集资金运用不能达到预期效益的风险

公司此次募集资金投资项目产生的预期经济效益以新增产能可以达到预期消化水平为基础，且新增产能的预测系基于当前的产业政策、技术发展趋势、市场容量、销售政策等因素作出。若未来的行业技术发展趋势、下游市场需求、市场竞争格局发生重大变化，亦或公司的市场开拓及销售政策未得到有效的执行，将对募投项目新增产能的消化产生不利影响或导致产品研发失败，从而导致募投项目预期经济效益不能得到充分保障。

（四）新增固定资产折旧导致的利润下滑风险

本次募集资金投资项目建设完成后，公司固定资产将大幅增加，根据公司目

前的固定资产折旧政策计算，在项目建设达到预定可使用状态后，公司每年折旧费用将大幅增加。如果募集资金投资项目不能按照原定计划实现预期经济效益，则公司新增固定资产折旧费用将对业绩产生一定的不利影响。

（五）摊薄即期回报的风险

本次发行后，可转债未来转股将使得公司净资产和总股本规模相应增长。公司本次发行募集资金可以有效提高未来盈利水平，但募集资金项目需要一定的建设期，其经营效益的显现需要一定的时间周期。因此，短期内公司的每股收益、净资产收益率等指标存在被摊薄的风险。

（六）募集资金投资项目实施后新增关联交易风险

公司第二届董事会第二十四次会议决议通过公司向瑞欧威尔供应商国网思极提供产品和服务，预计 2022 年度交易金额不超过 3,000.00 万元。本次年产 450 万台智能眼镜项目实施后，公司可能会新增向关联方瑞欧威尔或其供应商销售 AR 眼镜。报告期内，公司的关联交易系基于合理的商业或生产经营需求，交易定价公允，不存在关联方为公司承担成本、费用或输送利益的情形。但是，若未来公司出现内部控制有效性不足、治理不够规范的情况，可能会出现因关联交易价格不公允而损害公司及中小股东利益的情形。

四、与本次可转债发行相关的主要风险

（一）本息兑付风险

在可转债存续期限内，公司需对未转股的可转债偿付利息及到期时兑付本金。此外，在可转债触发回售条件时，若投资者行使回售权，则公司将在短时间内面临较大的现金支出压力，对公司生产经营产生负面影响。因此，若公司经营活动出现未达到预期回报的情况，不能从预期的还款来源获得足够的资金，可能影响公司对可转债本息的按时足额兑付，以及投资者回售时的承兑能力。

（二）可转债到期未能转股的风险

本次可转债转股情况受转股价格、转股期内公司股票价格、投资者偏好及预期等诸多因素影响。如因公司股票价格低迷或未达到债券持有人预期等原因导致

可转债未能在转股期内转股，公司则需对未转股的可转债偿付本金和利息，从而增加公司的财务费用负担和资金压力。

（三）可转债存续期内转股价格向下修正条款不实施的风险

本次发行设置了公司转股价格向下修正条款。在本次发行的可转债存续期间，当公司 A 股股票在任意连续 30 个交易日中至少有 15 个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85%时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。该方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有公司本次发行的可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日公司股票交易均价之间的较高者。同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

此外，在满足可转债转股价格向下修正条件的情况下，发行人董事会可能基于公司的实际情况、股价走势、市场因素等多重考虑，不提出转股价格向下调整方案，或董事会虽提出转股价格向下调整方案但方案未能通过股东大会表决。因此，存续期内可转债持有人可能面临转股价格向下修正条款不实施的风险。

（四）可转债转换价值降低的风险

公司股价走势受公司业绩、宏观经济形势、股票市场总体状况等多种因素影响。本次可转债发行后，如果公司股价持续低于本次可转债的转股价格，可转债的转换价值将因此降低，从而导致可转债持有人的利益蒙受损失。虽然本次发行设置了公司转股价格向下修正条款，但若公司由于各种客观原因导致未能及时向修正转股价格，或者即使公司向下修正转股价格股价仍低于转股价格，仍可能导致本次发行的可转债转换价值降低，可转债持有人的利益可能受到重大不利影响。

（五）信用评级变化风险

经中证鹏元资信评估股份有限公司评级，发行人的主体信用等级为 A+，本期债券的信用等级为 A+。在本期债券的存续期内，中证鹏元资信评估股份有限公司将持续关注公司经营环境的变化、经营或财务状况的重大事项等因素，出具

跟踪评级报告。如果由于公司外部经营环境、自身或评级标准变化等因素，导致本次可转债的信用评级级别变化，将会增大投资者的风险，对投资人的利益产生一定影响。

第四节 发行人基本情况

一、发行人股权结构、控股股东及实际控制人情况

(一) 发行人股权结构情况

1、发行人股本结构

截至 2022 年 3 月 31 日，公司股份总额为 338,388,800 股，股本结构如下：

股份类别	股份数量（股）	占总股本比例（%）
一、限售条件流通股/非流通股	234,878,000	69.41
高管锁定股	78,000	0.02
首发后限售股	70,000,000	20.69
首发前限售股	164,800,000	48.70
二、无限售条件流通股	103,510,800	30.59
三、总股本	338,388,800	100.00

2、发行人前十大股东持股情况

截至 2022 年 3 月 31 日，公司前十名股东情况如下：

序号	股东名称	股东性质	持股数量（股）	持股比例	限售股份数量（股）
1	文富投资	境内一般法人	105,600,000	31.21%	105,600,000
2	文曜投资	境内一般法人	16,000,000	4.73%	16,000,000
3	文昇投资	境内一般法人	16,000,000	4.73%	16,000,000
4	文宏投资	境内一般法人	16,000,000	4.73%	16,000,000
5	严帆	境内自然人	11,200,000	3.31%	11,200,000
6	东莞红土创业投资有限公司	境内一般法人	5,837,900	1.73%	0
7	中国工商银行股份有限公司—华夏磐利一年定期开放混合型证券投资基金	其他	4,237,288	1.25%	4,237,288
8	广东龙盈资产管理有限公司—龙盈价值 1 号私募证券投资基金	其他	3,601,694	1.06%	3,601,694
9	宋佳骏	境内自然人	3,531,073	1.04%	3,531,073
10	高华—汇丰—GOLDMAN,SACHS&CO.LLC	境外法人	3,165,241	0.94%	3,165,241
合计			185,173,196	54.73%	179,335,296

（二）控股股东及实际控制人基本情况和上市以来的变化情况

1、控股股东

（1）文富投资基本情况

截至本募集说明书出具日，文富投资持有发行人 105,600,000.00 股股份，持股比例为 31.21%，为公司控股股东。文富投资的基本情况如下：

公司名称	东莞市文富实业投资有限公司
注册地址	东莞松山湖高新技术产业开发区工业南路 6 号 1 栋 516 室
注册资本	6,000.00 万元
实收资本	6,000.00 万元
股权构成	严文华持股 68%，严帆持股 32%
法定代表人	严文华
成立日期	2014 年 5 月 22 日
经营范围	实业投资、企业管理咨询。

（2）最近一年主要财务数据

单位：万元

项目	2021 年 12 月 31 日
资产总计	9,814.78
负债合计	281.08
所有者权益合计	9,533.69
项目	2021 年度
营业收入	-
利润总额	992.59
净利润	992.59

注：文富投资 2021 年财务数据未经审计。

2、实际控制人

公司实际控制人为严文华、严帆。截至本募集说明书出具日，严文华通过文富投资间接持有公司 7,180.80 万股股份，通过文昇投资间接持有公司 263.18 万股股份，通过文宏投资间接持有公司 107.20 万股股份，合计间接持有公司 7,551.18 万股股份，持股比例为 22.32%；严帆直接持有公司 1,120.00 万股股份，通过文富投资间接持有公司 3,379.20 万股股份，通过文昇投资间接持有公司 348.08 万股股份，合计直接持有公司 1,120.00 万股股份、间接持有公司 3,727.28 万股股份，持股比例为 14.32%。

严文华、严帆合计持有公司 12,398.46 万股股份，持股比例为 36.64%；合计控制公司 14,880.00 万股股份的表决权，为公司实际控制人。

严文华、严帆的基本情况如下：

严文华先生，董事长，男，1967 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。身份证号：4306231967*****，住址：广东省东莞市常平镇*****。

严帆先生，董事，男，1990 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。身份证号：4306231990*****，住址：广东省东莞市松山湖科技产业园区*****。

3、公司控股股东及实际控制人股份质押的情况

截至本募集说明书出具日，发行人控股股东、实际控制人所持公司股份不存在质押的情形。

4、控股股东、实际控制人投资的其他企业

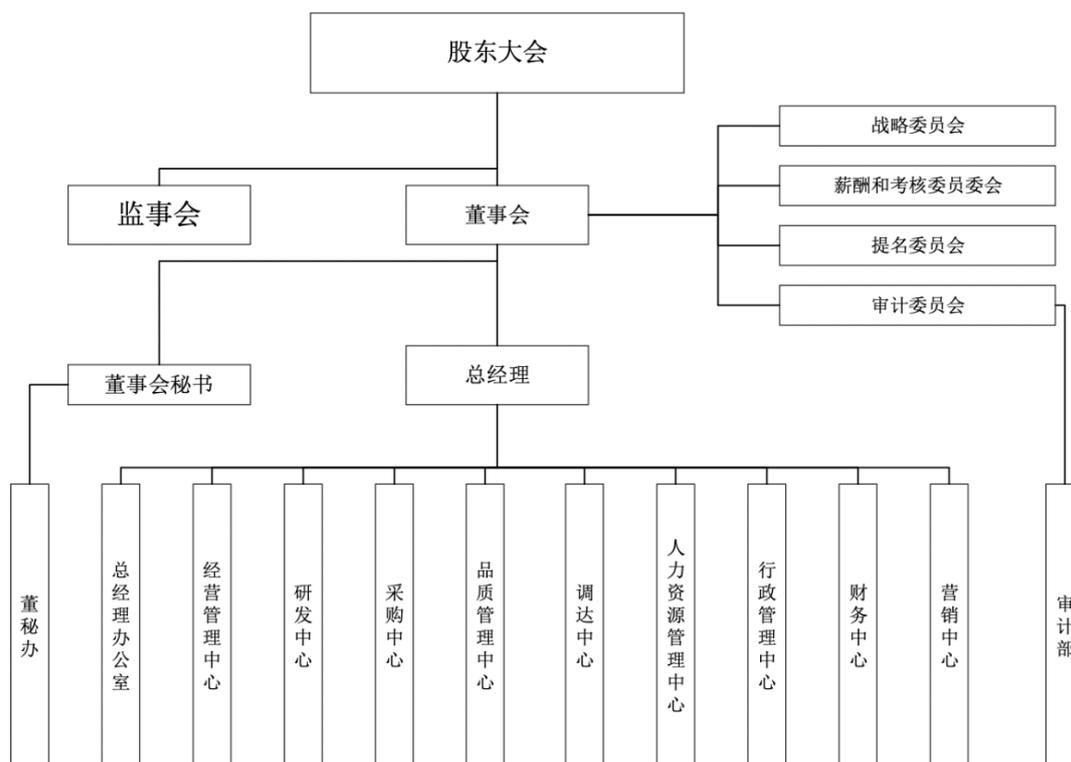
控股股东、实际控制人投资的其他企业详见第五节之“四、（一）、2、发行人控股股东、实际控制人控制、实施重大影响或担任董事（独立董事除外）、高级管理人员的其他企业”。

5、控股股东及实际控制人上市以来的变化情况

自公司上市以来，公司控股股东、实际控制人未发生变更。

二、公司组织结构及对外投资情况

(一) 组织结构图



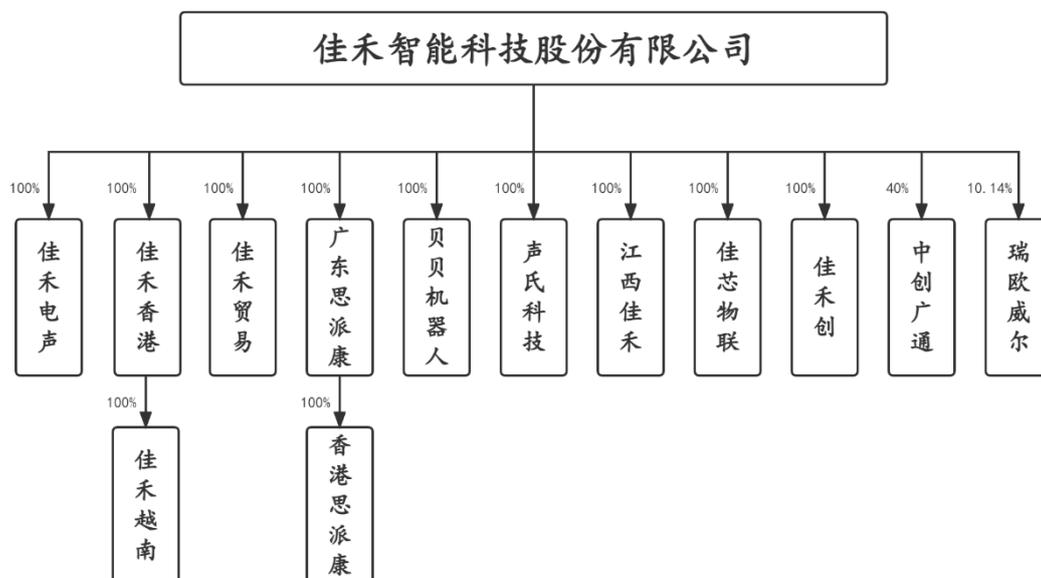
(二) 发行人部门设置情况

业务部门	主要职责
董秘办	负责股东大会、董事会、监事会的日常工作及三会资料的保管；负责拟定和执行公司各项与证券事务有关的制度；负责保持与证券监督管理部门、证券交易所及各中介机构的联系，及时、规范、准确披露有关信息等；负责公司合同法律关系处理、知识产权法律关系处理等；负责公司印章管理；负责公司股权关系管理。
总经理办公室	协助总经理工作；协调总经理与各部门及子公司的工作关系，安排总经理的日常活动；负责公司重大决策和目标的落实、执行情况的反馈和督办工作。
研发中心	根据公司发展的需要，研究市场和用户的潜在要求，制定公司预研技术中长期规划，新产品研发战略；提出研究开发方向和研究课题，并负责对提出的研究开发方向或课题组织评审；负责公司技术平台和专项实验室的建设；承担公司知识产权调研以及前沿技术的专利布局和应用；负责公司相关标准化工作；负责公司市场调研及根据客户需求完成耳机、音箱和可穿戴新产品开发、产品的改型设计；负责产品开发的质量、进度和成本的控制；协助供应商产品技术开发的技术确认以及客户产品技术问题处理。负责科技、产业、财税、融资、企业等项目资金的申报和验收工作，协助项目的实施；负责与科技部门、行业协会、行业专家之间的沟通联系；负责公司荣誉资质、知识产权的申请及维护。
财务中心	负责建立和完善会计核算体系，为公司经营管理提供准确的决策建议；负责公司日常财务核算；确保资产的安全性与收益性；合理筹措、调配资金确保公司资金

业务部门	主要职责
	正常运转；预计、核算和控制成本，促进公司成本控制目标的达成及利润的最大化；负责对月度、季度、年度财务数据进行分析；负责公司税务申报工作；负责配合会计师事务所及有关中介机构对公司的财务管理体系实施审计。
营销中心	负责市场开发及市场调查；负责新客户引进及项目开发；负责所有订单承接及跟进，协调出货及收款；负责现有客户项目开发及关系维护；负责制定、跟进及落实月度、年度销售计划、客户满意度调查等。
采购中心	负责制定并完善采购制度和采购流程，制定采购总体策略；寻找物料供应来源，对每项物料的供货渠道加以调查和掌握，并采购所需的物料；建立、维护与供应商的良好合作关系；分析公司原材料市场品质、价格等行情；掌握公司主要物料的市场价格起伏状况，了解市场走势，加以分析并控制成本；依采购合约或协议控制、协调交货期。
调达中心	根据现有资源（包括但不限于人、设备、物料状态、工装治具、生产场所）并结合客户需求，给客户评审交期并监督实施过程；协调处理生产过程中的各种问题，保证完成客户交期；组织制定出货计划，做好进口报关及出口报关的管理。
人力资源管理中心	负责招聘工作的开展，应聘人员的预约、接待及面试；员工入职手续办理，员工劳动合同的签订、续签与管理；对员工的日常考勤进行核算与管理并核算员工工资；制定员工培训计划；负责各种社会保险的缴纳和数据统计工作；拟定公司各项劳动管理制度；组织企业文化建设工作，包括年会安排、文体活动安排等。
经营管理中心	负责牵头并组织、协调、管理公司及子公司各部门全面总预算工作的执行；负责工厂的成本核算、成本控制、费用审核，确保目标成本的有效控制；负责公司产品报价审核；负责公司信息安全、ERP、网络及办公电脑正常运作；负责公司体系文件的策划、建立、实施和维护；组织内部质量管理体系审核工作；负责应对客户访厂、验厂资料的提供及审核；负责搜寻国际环保法律法规及解读客户相关要求，并适时更新本司环境物质管控标准；负责稽核及评估供应商的危害物质管制标准及能力，确保其管制标准及措施合乎环保要求；负责公司内控体系的建立与维护，并对各部门内控制度执行状况进行稽查。
行政管理中心	负责公司各项后勤保障工作，为员工提供良好的工作、生活环境；负责公司安全工作的管理，包括安全组织的建立、安全职责的履行、安全设备级护等；负责后勤物资的采购、管理及发放工作，控制好办公成本；负责公司车辆派遣、使用和维护。
品质管理中心	负责构建与公司相符的质量管理体系并持续改进，制定质量标准并实施；负责实现公司质量计划目标；负责处理好与顾客有关的质量问题，调查分析客户投诉与退货原因，协助责任单位拟定改进措施；负责生产过程中的质量监控等。
审计部	在董事会审计委员会的领导下，对公司内部各职能部门及子公司的业务进行内部审计；完善公司内控及风险管理体系；协助外部审计机构对公司进行审计工作。

（三）发行人对外投资情况

截至本募集说明书出具日，公司拥有 11 家全资子公司，2 家参股公司，具体情况如下：



1、全资子公司

(1) 佳禾电声

成立时间：2013年12月4日

注册地址：广东省东莞市石排镇东园大道石排段151号

注册资本：15,500.00万元人民币

实收资本：15,500.00万元人民币

经营范围：产销、加工：声学及多媒体技术及产品，短距离无线通信产品，精密电子产品模具，消费类电子产品，电脑周边产品，与以上产品相关的嵌入式软件的开发、销售；及以上产品相关的技术服务；销售：电脑周边设备连接终端、影视及音频设备、线圈、塑胶件、五金件、电子元件、通讯产品、智能穿戴产品、电子产品、智能产品、电子周边产品、胶粒、锡丝、锡条、自动化设备、机器设备、机电设备、家用电器、通讯器材、建筑材料、包装材料（不含危险化学品）、仪器仪表、工具、治具、模具、通讯线材配件；货物进出口、技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

主营业务与发行人主营业务的关系：佳禾电声主要从事耳机、音箱、智能穿戴产品等生产和销售。

（2）佳禾香港

成立时间：2014年7月29日

注册地址：香港中环德辅道中141号中保集团大厦24楼2401室

股本：10,000美元

经营范围：电子产品以及相关配件的进出口贸易业务。

主营业务与发行人主营业务的关系：佳禾香港主要从事电子产品以及相关配件的进出口贸易，协助发行人开展境外业务。

（3）佳禾越南

佳禾越南成立于2019年3月27日，业务代码为2500625596，总投资额1,000万美元，注册资本300万美元，注册地址为越南永福省平川县善计乡霸善II工业区C5-1地块，佳禾香港持有其100%股权。

主营业务与发行人主营业务的关系：佳禾越南主要从事耳机、音箱等生产和销售。

（4）佳禾贸易

成立时间：2019年7月9日

注册地址：广东省东莞市松山湖园区工业南路4号1栋506室

注册资本：2,000.00万元人民币

实收资本：50.00万元人民币

经营范围：销售：耳机线、数据线、塑胶件、五金件、电子元件、电池、喇叭、胶水、胶粒、锡丝、锡条、建筑材料、包装材料（以上项目不含危险化学品）、通讯线材配件、耳机、音箱、通讯产品、智能穿戴产品、电子产品、智能产品、电子周边产品、家用电器及配件、仪器仪表、工具、治具、模具、电脑周边设备连接终端、影视及音频设备、自动化设备、机器设备、机电设备；货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

主营业务与发行人主营业务的关系：佳禾贸易主要为境外子公司在境内的采购提供贸易支持。

(5) 广东思派康

成立时间：2014年4月30日

注册地址：东莞松山湖高新技术产业开发区工业南路6号1栋508室

注册资本：5,000.00万元人民币

实收资本：1,000.00万元人民币

经营范围：一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；工业设计服务；电子产品销售；模具销售；通讯设备销售；通信设备销售；家居用品销售；音响设备销售；可穿戴智能设备销售；移动通信设备销售；互联网设备销售；物联网设备销售；移动终端设备销售；卫星移动通信终端销售；信息技术咨询服务；货物进出口；技术进出口。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

主营业务与发行人主营业务的关系：广东思派康主要从事智能产品的研发和销售。

(6) 香港思派康

成立时间：2014年9月18日

注册地址：香港中环德辅道中141号中保集团大厦24楼2401室

股本：100,000美元

经营范围：从事电子产品以及相关配件的进出口贸易业务。

主营业务与发行人主营业务的关系：香港思派康协助广东思派康开展境外业务。

(7) 贝贝机器人

成立时间：2014年11月5日

注册地址：东莞松山湖高新技术产业开发区工业南路6号1栋510室

注册资本：10,000.00 万元人民币

实收资本：1,270.00 万元人民币

经营范围：研发、设计、销售：工业智能机器人、服务机器人、玩具机器人、自动化系统与生产线、智能机电；柔性制造技术，控制系统技术，信息技术与网络系统技术的研发、技术成果转让

主营业务与发行人主营业务的关系：贝贝机器人主要从事工业机器人的研发和销售，协助发行人实现生产自动化。

（8）声氏科技

成立时间：2015年10月23日

注册地址：深圳市福田区沙头街道天安社区泰然四路25号天安创新科技广场一期B座907F室

注册资本：200.00 万元人民币

实收资本：200.00 万元人民币

经营范围：一般经营项目是：电子产品、通信产品、计算机软硬件的研发；电子产品销售；音响设备销售；家用电器销售；销售代理；日用品批发；日用品销售；家居用品销售；智能家庭消费设备销售；宠物食品及用品批发；宠物食品及用品零售；家具销售；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动），许可经营项目是：

主营业务与发行人主营业务的关系：声氏科技主要从事自有品牌的研发和销售。

（9）江西佳禾

成立时间：2020年12月8日

注册地址：江西省萍乡市上栗县金山镇（上栗工业园）

注册资本：5,000.00 万元人民币

实收资本：5,000.00 万元人民币

经营范围：一般项目：产销、加工：声学与多媒体技术及产品，短距离无线通信产品，精密电子产品模具，消费类电子产品，电脑周边产品，与以上产品相关的嵌入式软件的开发、销售；及以上产品相关的技术服务；销售：电脑周边设备连接终端、影视及音频设备、线圈、塑胶件、五金件、电子元件、通讯产品、智能穿戴产品、电子产品、智能产品、电子周边产品、胶粒、锡丝、锡条、自动化设备、机器设备、机电设备、家用电器、通讯器材、建筑材料、包装材料（不含危险化学品）、仪器仪表、工具、治具、模具、通讯线材配件；货物进出口、技术进出口。（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）

主营业务与发行人主营业务的关系：江西佳禾主要从事耳机、音箱、智能穿戴产品等生产和销售。

（10）佳芯物联

成立时间：2020 年 12 月 25 日

注册地址：江西省萍乡市上栗县金山镇（上栗工业园）

注册资本：8,000.00 万元人民币

实收资本：2,280.00 万元人民币

曾用名：东莞市佳芯科技有限公司

经营范围：一般项目：研发、产销：物联网设备、数字视频监控系统、网络摄像设备、视频监控存储、处理及智能控制设备、监控后端系统、互联网设备、核心路由器、可穿戴智能设备、智能手部穿戴设备、智能眼镜设备、智能头盔设备、可穿戴运动智能装备、智能家庭消费设备、智能互动教育设备、智能家居设备、智能家庭安防设备、数字家庭智能终端设备、耳机、音箱、集成电路芯片及产品、金属制品、硅胶制品、塑料制品、塑料用模具、工业自动化机器人、工业智能生产线、货物和技术进出口。（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）

主营业务与发行人主营业务的关系：智能穿戴产品的研发与生产。

（11）佳禾创

成立时间：2021年7月16日

注册地址：上海市宝山区上大路668号1幢5层B区1235室

注册资本：2,000.00万元人民币

实收资本：1.00万元人民币

经营范围：许可项目：技术进出口；货物进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：从事多媒体技术、软件科技领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；通信设备销售；电子产品销售；计算机软硬件及辅助设备销售；多媒体产品销售；软件销售；软件开发。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

主营业务与发行人主营业务的关系：VR/AR等产品的研发和销售。

2、参股公司

（1）中创广通

成立时间：2021年7月20日

注册地址：北京市海淀区悦秀路99号5层1单元519-1

注册资本：5,000.00万元人民币

实收资本：1,000.00万元人民币

经营范围：电子设备制造；移动终端设备制造；运行维护服务；软件开发；基础软件服务；应用软件开发；计算机系统服务；技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务、技术交流；销售自行开发的产品、通讯设备、计算机、软件及辅助设备、机械设备、电子产品、安全技术防范产品。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批

准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

股权结构：发行人持股 40.00%，重庆正德科技股份有限公司持股 40%，齐跃持股 20%。

（2）瑞欧威尔

成立时间：2020 年 4 月 10 日

注册地址：中国（上海）自由贸易试验区芳春路 400 号 1 幢 3 层

注册资本：681.8462 万元人民币

实收资本：412.40 万元人民币

经营范围：一般项目：从事智能科技、计算机科技、网络科技、电子科技、信息科技、通讯科技领域内的技术开发、技术转让、技术咨询，软件设计、开发，计算机系统集成，机电设备、电子产品、人工智能产品、办公设备、计算机软硬件及辅助设备、通讯器材的销售，货物进出口、技术进出口。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

股权结构：发行人全资子公司江西佳禾持股 10.14%，上海曜眸科技中心（有限合伙）持股 63.06%，上海曜墨科技中心（有限合伙）持股 10.18%，苏州乾融恒润创业投资合伙企业（有限合伙）持股 8.85%，李波持股 5.79%，苏州乾融晨润创业投资合伙企业（有限合伙）持股 1.97%。

3、发行人控股子公司最近一年的主要财务数据

发行人控股子公司 2021 年财务数据已经天职会计师审计，具体情况如下：

单位：万元

年度	项目	总资产	净资产	营业收入	净利润
2021 年度 /2021.12.31	佳禾电声	169,179.87	19,401.01	290,003.06	227.56
	玮轩电子（注 1）	-	-	-	-11.06
	佳禾香港（注 2）	52,869.65	11,628.48	151,231.99	6,585.22
	佳禾贸易	17,934.77	-769.61	23,273.25	-513.15
	广东思派康（注 3）	3,190.89	519.95	2,585.98	123.19
	贝贝机器人	2,959.01	1,758.68	2,492.81	134.10

年度	项目	总资产	净资产	营业收入	净利润
	声氏科技	347.70	117.75	119.29	-110.41
	江西佳禾	146,309.41	5,106.97	80,577.94	106.97
	佳芯物联	2,279.68	2,279.68	-	-0.32
	佳禾创	0.99	0.99	-	-

注 1：玮轩电子于 2021 年 10 月 29 日注销。

注 2：佳禾香港为其合并数据。

注 3：广东思派康为其合并数据。

4、报告期内注销或转让的重要子公司

香港玮轩电子为发行人全资子公司，于 2019 年 12 月注销。香港玮轩电子无实际经营业务，不会对公司正常生产经营产生不良影响。

玮轩电子为发行人全资子公司，于 2021 年 10 月注销。玮轩电子主要从事耳机盒、包等研发、生产和销售，报告期内收入占比较小，不会对公司正常生产经营产生不良影响。

三、报告期内发行人、控股股东、实际控制人以及发行人董事、监事、高级管理人员作出的或正在履行的重要承诺及承诺履行情况，以及本次发行相关的承诺事项

（一）报告期内发行人、控股股东、实际控制人以及发行人董事、监事、高级管理人员作出的或正在履行的重要承诺及承诺履行情况

首次公开发行股票并在创业板上市与向特定对象发行股票作出的重要承诺及其履行情况参见公司于 2022 年 4 月 27 日在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)披露的《佳禾智能科技股份有限公司 2021 年度报告》。

（二）与本次发行相关的承诺事项

1、公司董事、高级管理人员、控股股东及实际控制人关于向不特定对象发行可转换公司债券摊薄即期回报采取填补措施的承诺

为保证公司填补被摊薄即期回报措施能够得到切实履行，公司的董事、高级管理人员将忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益，并根据中国证监会相关规定对公司填补即期回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：

“（1）本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；

（2）本人承诺对本人的职务消费行为进行约束；

（3）本人承诺不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动；

（4）本人承诺在自身职责和权限范围内，全力促使公司董事会或者薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

（5）如果公司拟实施股权激励，本人承诺在自身职责和权限范围内，全力促使公司拟公布的股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

（6）本承诺出具日后至公司本次发行实施完毕前，若中国证监会和深圳证券交易所作出关于填补回报措施及其承诺的其他新监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会和深圳证券交易所该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会和深圳证券交易所的最新规定出具补充承诺。

（7）本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。”

为保证公司填补被摊薄即期回报措施能够得到切实履行，公司控股股东、实际控制人承诺：

“（1）本公司/本人承诺不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。

（2）本承诺出具日后至公司本次发行实施完毕前，若中国证监会和深圳证券交易所作出关于填补回报措施及其承诺的其他新监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会和深圳证券交易所该等规定时，本公司/本人承诺届时将按照中国证监会和深圳证券交易所的最新规定出具补充承诺。

（3）本公司/本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本公司/本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本公司/本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本公司/本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。”

2、公司董事、高级管理人员、控股股东及实际控制人关于本次认购事项及不进行短线交易的承诺

为保护公众投资者权益，避免触及短线交易，根据《证券法》《可转换公司债券管理办法》等相关规定，公司董事、高级管理人员、控股股东及实际控制人就公司本次发行可转债事宜作出如下承诺：

“1、如公司启动本次可转债发行，本企业/本人将按照《证券法》《可转换公司债券管理办法》等相关规定，根据本次可转债发行时的市场情况及资金安排决定是否参与认购公司本次发行的可转债，并严格履行相应信息披露义务。若公司启动本次可转债发行之日与本企业/本人及本人配偶、父母、子女最后一次减持公司股票的时间间隔不满六个月（含六个月）的，本企业/本人及本人配偶、父母、子女将不参与认购公司本次发行的可转债。

2、如届时本企业/本人决定认购公司本次发行的可转换公司债券的，本企业/本人将以自有或自筹资金参与本次可转债认购；如届时本企业/本人成功认购取得公司本次发行的可转债，本企业/本人承诺：本企业/本人及本人的配偶、父母、子女将严格遵守《证券法》《可转换公司债券管理办法》等法律、法规和规范性文件的规定，在本次发行的可转债认购后六个月内（含六个月）不减持公司股票和本次发行的可转债，并遵守证监会和深圳证券交易所的其他相关规定。

3、若本企业/本人或本人的配偶、父母、子女违反上述承诺而减持公司股票或可转债的，由此所得收益归公司所有，本企业/本人将依法承担由此产生的法律责任。”

四、发行人董事、监事、高级管理人员及其他核心人员基本情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简历

1、董事

公司董事会由8名成员组成，其中包括3名独立董事，每届董事任期为三年。公司董事简历情况如下。

（1）严文华先生，董事长，男，1967年出生，中国国籍，无境外永久居留

权，大专学历，管理专业。历任东莞常平丰禾电子厂业务经理，博罗园洲佳立泡棉厂销售副总经理，博罗园洲佳禾电子有限公司总经理，东莞市佳禾电子有限公司法定代表人、执行董事、总经理。现任东莞市文富实业投资有限公司法定代表人、执行董事、经理，东莞市文宏实业投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人，东莞市文昇实业投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人，文恒投资执行事务合伙人，子公司东莞市佳禾电声科技有限公司法定代表人、执行董事、经理，子公司佳禾声学（香港）有限公司董事，子公司佳禾越南有限公司法定代表人、总经理；子公司东莞佳禾贸易有限公司法定代表人、执行董事、经理，子公司深圳声氏科技有限公司监事，公司法定代表人、董事长。

(2) 严帆先生，董事，男，1990 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历，工程管理专业。历任公司业务经理。现任东莞市文富实业投资有限公司监事，子公司广东思派康电子科技有限公司法定代表、执行董事、经理，子公司佳禾声学（香港）有限公司董事，子公司香港思派康电子科技有限公司董事，子公司广东贝贝机器人有限公司法定代表人、执行董事、经理，子公司深圳声氏科技有限公司法定代表人、执行董事、经理，子公司江西佳芯物联有限公司法定代表人、执行董事、经理，子公司瑞欧威尔（上海）智能科技有限公司董事，公司董事。

(3) 严湘华先生，董事，男，1974 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。历任东莞市厚街新强利皮料店个体工商户负责人、东莞市镭生数码电子科技有限公司总经理、东莞市玮轩手袋有限公司执行董事兼总经理、东莞市玮轩电子科技有限公司总经理、玮轩（香港）有限公司董事、东莞市东尚梦立方家居用品有限公司总经理、广东华谨智能科技有限公司监事。现任东莞市文曜实业投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人，公司董事。

(4) 肖伟群先生，董事兼总经理，男，1971 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，物理系专业。历任江西赣江制药厂设备助理工程师、东莞十和田电子厂高级工程师、东莞富达电子厂课长、东莞德美电子厂品质和技术部部长、东莞市佳禾电子有限公司总经理；现任公司董事、总经理。

(5) 严跃华先生，董事，男，1971 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，

初中学历。历任博罗县园洲佳禾电子有限公司业务经理，东莞市贸德实业有限公司执行董事兼总经理，东莞市佳禾电子有限公司业务经理，江西佳芯物联有限公司法定代表人、执行董事。现任子公司东莞市佳禾电声科技有限公司副总经理，子公司江西佳禾电声科技有限公司法定代表人、执行董事、经理，子公司佳禾创（上海）科技有限公司法定代表人、执行董事，公司董事。

(6) 吴战箴先生，独立董事，男，中国国籍，无永久境外居留权，1975年出生，博士研究生学历，教授，博士生导师，注册会计师。历任湖南中兴会计师事务所审计师，湖南英特会计师事务所审计师，广州惠威科技股份有限公司（002888）独立董事，信利光电股份有限公司独立董事。现任暨南大学管理学院教授、博士生导师，深圳民爆光电股份有限公司独立董事，深圳市华云中盛科技股份有限公司独立董事，广东阳西农村商业银行股份有限公司独立董事，深圳百果园实业（集团）股份有限公司独立董事，广州集泰化工股份有限公司（002909）独立董事，公司独立董事。

(7) 李贻斌先生，独立董事，男，1960年出生，中国国籍，无境外永久居留权，工学博士，山东大学教授、博士生导师。历任山东矿业学院电气工程系教师、山东科技大学信息与电气工程学院教师、中科宝特（山东）智能机器人有限公司董事。现任山东大学控制科学与工程学院教授、博士生导师，山东优宝特智能机器人有限公司监事，山东省机器人研究会副会长，山东省自动化学会理事长，山东省智能机器人产业技术创新战略联盟理事长，中国自动化学会建筑机器人专业委员会副主任，山东德晟机器人股份有限公司监事长，山东省工程师协会副会长，中信重工机械股份有限公司（601608）独立董事，公司独立董事。

(8) 李迪女士，独立董事，女，1965年出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历，控制理论与应用专业。历任青岛北海船厂助理工程师，广东工业大学讲师，广东工业大学副教授，广东瑞德智能科技股份有限公司独立董事、广州市明道灯光科技股份有限公司独立董事。现任华南理工大学教授、博士生导师，广东拓斯达科技股份有限公司（300607）独立董事，公司独立董事。

2、监事

公司监事会由3名成员组成，其中2名为股东代表监事，1名为职工代表监

事，每届监事任期为三年。股东代表监事由股东大会选举产生，职工代表监事由职工代表大会选举产生。

(1) **曾金林先生**，监事会主席，男，1978年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。历任东莞市丰禾泡棉有限公司员工，博罗县园洲佳禾电子有限公司办公室主任，东莞市佳禾电子有限公司财务部出纳，公司财务部出纳，总经理办公室副经理。现任子公司广东思派康电子科技有限公司监事，子公司东莞佳禾贸易有限公司监事，子公司江西佳禾电声科技有限公司监事，子公司中创广通科技有限公司监事，子公司佳禾创（上海）科技有限公司监事，子公司江西佳芯物联有限公司监事，公司监事会主席。

(2) **罗君波先生**，监事，男，1987年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，计算机及应用专业。历任历派软件开发（深圳）有限公司软件开发部软件工程师、高级软件工程师，东莞市佳禾电子有限公司业务部主管，子公司江西佳芯物联有限公司监事。现任公司营销中心高级总监，子公司广东贝贝机器人有限公司监事，公司监事。

(3) **肖超群女士**，职工代表监事，女，1975年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，美术专业。历任特好工艺品厂 PMC、品质和人力资源部部长、培训师，德美电子厂品质部工程师、科长，满师傅食品有限公司副总经理，东莞市佳禾电子有限公司总经办经理。现任公司制造管理中心总监，公司职工代表监事。

3、高级管理人员

根据《公司章程》规定，公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书为公司高级管理人员。

(1) **肖伟群先生**，其个人简历详见本节之“四、（一）、1、董事”。

(2) **胡中骥先生**，副总经理，男，1973年出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历。2000年7月，上海交通大学自动控制理论和应用专业博士毕业。历任国内知名企业上海研究所预研部和 RNC 产品 RRM 算法分析经理，瑞典 AtelierTelecomABRRM 算法组技术负责人，国内知名企业上海研究所

RNC 产品算法分析经理、无线产品线 RRMTMG（技术管理团队）负责人、RNCRRM 算法首席工程师，上海贝尔研创中心/贝尔实验室（中国）多媒体多点接入部门/固网接入部门总监及 TIS 部门（新技术和创新前瞻）总监教练，工信部国家科技重大专项项目“IMT-Advanced 协作多点传输技术研发”课题组组长以及其它多项国家科技重大专项/国家科技支撑计划/863 计划项目课题组副组长或子课题组组长。现任公司副总经理。

(3) 杨明女士，副总经理兼财务总监，女，1973 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，会计学专业。历任湖南地矿局 407 队财务科会计，深圳市崇达多层线路板有限公司财务部主管会计，山天饮食连锁有限公司财务部经理，赛野模型有限公司财务部总监，宇星科技发展（深圳）有限公司财务中心总经理。现任公司副总经理兼财务总监。

(4) 富欣伟先生，副总经理兼董事会秘书，男，1964 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，中文专业。历任吉林省通化市教育学院教研员，吉林省通化市中共东昌区委综合信息科科长，中国证券报驻深交所联络处负责人，深圳市中证投资资讯有限公司副总经理，广东五星太阳能股份有限公司董事、副总经理和董事会秘书，江苏广信感光新材料股份有限公司董事会秘书。现任公司副总经理兼董事会秘书。

(5) 严凯先生，副总经理，男，1988 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。历任东莞市佳禾电子有限公司物流部经理，公司供应链管理中心高级经理、公司供应链管理中心总监、公司经营管理中心总监。现任公司副总经理。

4、其他核心人员

公司核心技术人员为肖伟群、胡中骥、严帆，个人简历详见本节之“四、（一）、1、董事”与“四、（一）、3、高级管理人员”。

（二）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员持股情况及变动情况

截至本募集说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员持有公司股份情况如下：

姓名	职务	持股情况
严文华	董事长	通过文富投资间接持有公司 7,180.80 万股股份，通过文昇投资间接持有公司 263.18 万股股份，通过文宏投资间接持有公司 107.20 万股股份，合计持有公司 7,551.18 万股股份，持股比例为 22.32%
肖伟群	董事、总经理	直接持有公司 0.01% 股份，通过文宏投资间接持有公司 0.57% 股份
严帆	董事	直接持有公司 1,120.00 万股股份，通过文富投资间接持有公司 3,379.20 万股股份，通过文昇投资间接持有公司 348.08 万股股份。合计直接持有公司 1,120.00 万股股份，合计间接持有公司 3,727.28 万股股份，持股比例为 14.32%
严湘华	董事	通过文曜投资间接持有公司 3.75% 股份
严跃华	董事	通过文曜投资间接持有公司 0.95% 股份
李迪	独立董事	无
李贻斌	独立董事	无
吴战箴	独立董事	无
曾金林	监事会主席	通过文昇投资间接持有公司 0.09% 股份
罗君波	监事	通过文恒投资间接持有公司 0.02% 股份
肖超群	监事	通过文昇投资间接持有公司 0.07% 股份
严凯	副总经理	直接持有公司 0.01% 股份，通过文昇投资间接持有公司 0.12% 股份
富欣伟	董事会秘书、副总经理	通过文恒投资间接持有公司 0.47% 股份
杨明	财务总监、副总经理	直接持有公司 0.01% 股份，通过文宏投资间接持有公司 0.47% 股份
胡中骥	副总经理	通过文宏投资间接持有公司 0.47% 股份

（三）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员在其他单位兼职情况

截至本募集说明书签署日，除发行人及子公司外，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员在其他单位的兼职情况如下：

姓名	职务	兼职单位	兼任单位职务
严文华	董事长	文富投资	执行董事兼经理
		文宏投资	执行事务合伙人
		文昇投资	执行事务合伙人
		文恒投资	执行事务合伙人
肖伟群	董事、总经理	无	无
严帆	董事	文富投资	监事
严跃华	董事	无	无
严湘华	董事	文曜投资	执行事务合伙人
吴战箴	独立董事	广州集泰化工股份有限公司	独立董事
		暨南大学	教授、博士生导师
		深圳市华云中盛科技股份有限公司	独立董事

姓名	职务	兼职单位	兼任单位职务
		深圳民爆光电股份有限公司	独立董事
		深圳百果园实业（集团）股份有限公司	独立董事
		广东阳西农村商业银行股份有限公司	独立董事
李贻斌	独立董事	山东大学	教授
		山东优宝特智能机器人有限公司	监事
		山东德晟机器人股份有限公司	监事长
		中信重工机械股份有限公司	独立董事
		山东安华智能技术股份有限公司 （已于 2013 年 1 月吊销）	副董事长
李迪	独立董事	华南理工大学	教授、博士生导师
		广东拓斯达科技股份有限公司	独立董事
曾金林	监事会主席	无	无
罗君波	监事	无	无
肖超群	职工代表监事	无	无
胡中骥	副总经理	东莞市禹邦科技有限公司	执行董事兼经理
严凯	副总经理	无	无
杨明	副总经理、财务负责人	无	无
富欣伟	副总经理、董事会秘书	无	无

（四）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的薪酬情况

2021 年，董事、监事、高级管理人员及其他核心人员从公司领取薪酬情况如下：

序号	姓名	职务	从公司领取薪酬（万元）
1	严文华	董事长	55.40
2	肖伟群	董事、总经理	55.58
3	严帆	董事	19.94
4	严湘华	董事	-
5	严跃华	董事	25.74
6	李迪	独立董事	6.00
7	李贻斌	独立董事	6.00
8	吴战箴	独立董事	6.00
9	曾金林	监事会主席	10.51
10	罗君波	监事	28.70
11	肖超群	监事	30.35
12	严凯	副总经理	40.32
13	富欣伟	董事会秘书、副总经理	45.33
14	杨明	财务总监、副总经理	45.39

序号	姓名	职务	从公司领取薪酬（万元）
15	胡中骥	副总经理	55.69

（五）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员近三年变动情况

1、董事

2019年初，公司董事共有9名，分别是严文华、严帆、严湘华、肖伟群、严跃华、马楠、吴战箴、李贻斌、李迪。

2020年10月12日，公司董事马楠先生因个人原因辞去董事职务。

2、监事

2019年1月1日，公司监事共有3名，分别是曾金林、罗君波、肖超群。公司最近三年内监事没有发生变化。

3、高级管理人员

2019年1月1日，公司高级管理人共有6名，分别是肖伟群、陈亮、胡中骥、严凯、杨明、富欣伟。

2019年10月30日，公司副总经理陈亮先生因个人原因辞去副总经理职务。

4、其他核心人员

2019年1月1日，发行人核心技术人员为肖伟群、胡中骥、严帆，未发生变动。

公司最近三年内其他核心人员没有发生变化。

（六）董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其他员工的股权激励情况

2020年11月13日，公司2020年第一次临时股东大会审议通过《关于〈2020年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》，激励计划首次授予的激励对象总人数为137人，包括公司公告激励计划时在公司（含子公司，下同）任职的公司董事、高级管理人员、中层管理人员及核心技术（业务）人员。

2021年12月1日，公司第二届董事会第二十一次会议审议通过《关于公司

2020 年限制性股票激励计划第一个归属期归属条件成就的议案》。公司 2020 年限制性股票激励计划第一个归属期的归属日为 2021 年 12 月 31 日，归属人数为 124 人，本次归属限制性股票数量 1,700,800 股。其中，公司董事、总经理肖伟群归属 40,000 股，公司副总经理严凯归属 32,000 股，公司副总经理杨明归属 32,000 股。

五、发行人所属行业基本情况

（一）发行人所处行业

根据《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所属行业为“计算机、通信和电子设备制造业（C39）”。

（二）行业监管体制及最近三年的监管政策

1、行业监管体制

公司所处行业主要由政府职能部门和行业协会共同管理，其中政府职能部门侧重于产业宏观调控，行业协会侧重于行业内部的自律规范。

工信部系本行业的主管部门，主要负责制定行业的产业政策、产业规划、相关规章，拟定行业技术规范 and 标准并组织实施，指导行业质量管理工作，对行业发展方向进行宏观调控。工信部下属的电子信息司负责承担电子信息产品制造的行业管理工作；组织协调重大系统装备、微电子等基础产品的开发与生产，组织协调国家有关重大工程项目所需配套装备、元器件、仪器和材料的国产化；促进电子信息技术推广应用。

公司所处行业的自律性组织为中国电子音响行业协会（CAIA）和中国电子元件行业协会。中国电子音响行业协会（CAIA）主要负责开展对行业基础资料的调查、收集、研究，向政府报告本行业发展情况及存在问题，反映会员的愿望和要求，协助政府加强行业管理，制定行规行约并实行行业自律，促进会员之间以及本行业与其它行业之间的技术、经济合作，组织行业内技术、经济、企业管理等方面的交流等。中国电子元件行业协会主要负责通过民主协商、协调，为行业的共同利益，发挥提供服务、反映诉求、规范行为的作用。

2、行业监管政策

近年来，随着国内外消费需求和水平不断提高，各类电子产品在设计、质量、性能、成本控制等方面的提升速度不断加快。为了扶持、鼓励国内电子产品制造企业持续研发、制造和推动品牌等方面的升级，国家有关部门出台了一系列支持性政策，相关的政策列示如下：

时间	政策名称	相关内容
2022年2月	《“十四五”国家老龄事业发展和养老服务体系规划》	研发穿戴式动态心电监测设备和其他生理参数检测设备，发展便携式健康监测设备、自助式健康检测设备等健康监测产品，开发新型信号采集芯片和智能数字医疗终端。
2022年1月	《“十四五”数字经济发展规划》	创新发展“云生活”服务，深化人工智能、虚拟现实、8K高清视频等技术的融合，拓展社交、购物、娱乐、展览等领域的应用，促进生活消费品质升级。鼓励建设智慧社区和智慧服务生活圈，推动公共服务资源整合，提升专业化、市场化服务水平。支持实体消费场所建设数字化消费新场景，推广智慧导览、智能导流、虚实交互体验、非接触式服务等应用，提升场景消费体验。培育一批新型消费示范城市和领先企业，打造数字产品服务展示交流和技能培训中心，培养全民数字消费意识和习惯。
2021年12月	《“十四五”国家信息化规划》	建设泛在智联的数字基础设施体系，加快“5G+工业互联网”的融合创新发展和先导应用，推进5G在能源、交通运输、医疗、邮政快递等垂直行业开发利用与应用推广。加快基于5G网络音视频传输能力建设，丰富教育、体育、传媒、娱乐等领域的4K/8K、虚拟/增强现实（VR/AR）等新型多媒体内容源。
2021年11月	《关于印发“十四五”信息化和工业化深度融合发展规划的通知》	培育工业级智能硬件、智能机器人、智能网联汽车、智能船舶、无人机、智能可穿戴设备、智能家居等新型智能产品。发展基于智能产品的场景化应用，加快智能产品在工业、交通、医疗、教育、国防科工、健康养老等重点行业领域应用推广，服务支撑产业转型升级和居民消费升级。
2021年9月	《物联网新型基础设施建设三年行动计划（2021-2023年）》	鼓励物联网企业与运动器械制造商、康复辅具生产商、养老机构、运动场馆等跨界合作，加快推动可穿戴设备、智能医疗健康产品、智能体育装备等应用普及。
2021年7月	《5G应用“扬帆”行动计划（2021-2023年）》	加快新型消费终端成熟。推进基于5G的可穿戴设备、智能家居产品、超高清视频终端等大众消费产品普及。推动嵌入式SIM（eSIM）可穿戴设备服务纵深发展，研究进一步拓展应用场景。推动虚拟现实/增强现实等沉浸式设备工程化攻关，重点突破近眼显示、渲染处理、感知交互、内容制作等关键核心技术，着力降低产品功耗，

时间	政策名称	相关内容
		提升产品供给水平。
2021年3月	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》	1、全面促进消费：培育新型消费，发展信息消费、数字消费、绿色消费，鼓励定制、体验、智能、时尚消费等新模式新业态发展。 2、推动制造业优化升级：建设智能制造示范工厂，完善智能制造标准体系。
2021年1月	《工业互联网创新发展行动计划（2021-2023年）》	推广个性化定制：鼓励消费品、汽车、钢铁等行业企业基于用户数据分析挖掘个性需求，打造模块化组合、大规模混线生产等柔性生产体系，促进消费互联网与工业互联网打通，推广需求驱动、柔性制造、供应链协同的新模式。
2020年3月	《关于促进消费扩容提质加快形成强大国内市场的实施意见》	加快发展超高清视频、虚拟现实、可穿戴设备等新型信息产品。鼓励企业利用物联网、大数据、云计算、人工智能等技术推动各类电子产品智能化升级。
2019年11月	《产业结构调整指导目录（2019年本）》	智能移动终端产品及关键零部件的技术开发和制造、可穿戴设备属于“鼓励类”项目范畴。
2018年9月	《完善促进消费体制机制实施方案（2018-2020年）》	在进一步扩大和升级信息消费上，提出支持企业加大技术研发投入，突破核心技术，带动产品创新，提升智能手机、计算机等产品中高端供给体系质量。支持可穿戴设备、消费级无人机、智能服务机器人等产品创新和产业化升级。利用物联网、大数据、云计算、人工智能等技术推动各类应用电子产品智能化升级。
2018年7月	《扩大和升级信息消费三年行动计划（2018-2020年）》	提出提升消费电子产品供给创新水平，利用物联网、大数据、云计算、人工智能等技术推动电子产品智能化升级，提升各类终端产品的中高端供给体系质量。
2017年12月	《促进新一代人工智能产业发展三年行动计划（2018-2020年）》	在智能语音交互系统上，提出支持新一代语音识别框架、口语化语音识别、个性化语音识别、智能对话、音视频融合、语音合成等技术的创新应用，在智能制造、智能家居等重点领域开展推广应用。
2017年8月	《国务院关于进一步扩大和升级信息消费持续释放内需潜力的指导意见》	在提高信息消费供给水平上，提出鼓励企业发展面向定制化应用场景的智能家居“产品+服务”模式，推广智能音响等新型数字家庭产品。
2017年7月	《新一代人工智能发展规划》	在智能软硬件上，提出研究语音识别、机器翻译、智能交互、知识处理、控制决策等智能系统解决方案，培育壮大面向人工智能应用的基础软硬件产业。
2017年1月	《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录（2016版）》	包括新型电声元件、新型连接元件、超导滤波器、高密度互连印制电路板、柔性多层印制电路板、特种印制电路板、节能环保型电子变压器、低损耗微波及 GHz 频段抗 EMI/EMP 元件等电子元件。

（三）行业近三年在新技术、新产业、新业态、新模式方面的发展情况和未来发展趋势

1、电声行业发展概况及趋势

电声产品是利用电磁感应、静电感应或压电效应等来完成电信号和声音信号转换的产品，产品的主要类别包括耳机、音箱等。

（1）耳机行业发展概况及趋势

耳机产品类型从有线耳机转向无线耳机，从无线耳机转向 TWS 真无线耳机，无线化发展趋势明显。2016 年 9 月，苹果公司发布第一代 AirPods，成为 TWS 智能耳机技术的引领者，随后 TWS 耳机开始风靡。2019 年，苹果公司推出新一代 AirPods Pro，该款产品的特色不仅在于其充电盒支持无线充电，而且支持主动降噪功能。苹果公司的这款产品成功地引起了消费者及主流厂商的关注并引领 TWS 耳机行业快速增长。未来 TWS 会在 BLE audio、自适应主动降噪、骨气融合通话消噪、健康监测、辅听助听等先进功能上进一步发展。根据 Grand View Research 数据，全球耳机和头戴式耳机市场预计 2027 年将超过 1,267 亿美元，与 2020 年市场规模相比，年复合增产率约 20.30%。

骨传导耳机是声波通过头骨振动直接传至内耳进行发声，相较于传统的声波经过空气传导的入耳式耳机，能够有效解决入耳式耳机长时佩戴耳朵胀痛、气导开放耳道耳机漏音严重等问题，适用于运动、办公、辅听等长时佩戴的多场景，是智能耳机未来发展方向之一。未来伴随健康消费领域市场和用户需求的持续扩大，以及骨传导技术的成熟，骨传导耳机行业市场规模将保持高速增长。根据 QY Research 预测，2022 年至 2028 年全球骨传导耳机市场规模有望以 23.5% 的速度增长，至 2028 年全球骨传导耳机市场规模将达到 30 亿美元。

（2）音箱行业发展概况及趋势

在家庭等固定端场景中，音箱类产品在具有传统音频播放功能的同时，还可通过语音交互技术实现家居控制、互联网服务等智能化功能，在近五年已成为固定场景下需求增长最快的智能音频载体，是国内外移动互联网巨头必争之地。亚马逊在 2015 年推出首款搭载亚马逊语音助手 Alexa 的智能音箱后，已迭代多款

产品。

随着人们消费水平的上升和对生活品质要求的提高，家庭消费者对智能化产品的需求也有所增加，现阶段的家居产品逐渐从被动静止型的传统家居产品向着能通过数据交互及远程控制等功能形态的主动智能型家居产品趋势发展。音箱能够实现自然的人机交互，是智能家居生态链的重要入口硬件。随着智能家居设备使用的不断增加，智能音箱行业的市场规模想象空间巨大。根据调研机构 Acumen Research and Consulting 的预测，全球智能音箱市场规模预计将以 19.4% 以上的复合年增长率增长，在 2028 年能达到约 290.21 亿美元的市场规模。

2、智能穿戴行业发展概况及趋势

随着 5G 商用、人工智能技术、物联网技术的快速发展，除智能电声产品外，智能手表、智能眼镜等智能穿戴产品凭借着丰富的应用场景以及功能性，受到越来越多消费者的青睐，衍生出市场对智能穿戴产品的新一轮消费需求。

(1) 智能手表行业发展概况及趋势

人口老龄化程度的加深促进了居民健康管理方式的转变，从而推动了具备健康监测、语音通话、移动支付等多种功能的智能手表等细分领域的发展。智能手表可以监测用户的运动量，也可以监测心率、心电、血氧、血压等指标，能够帮助消费者科学运动，加强健康管理。据旭日大数据的统计，智能手表在 2021 年全球出货量达到约 2.10 亿台，同比增长 8.25%。随着智能手表技术的不断完善，以及大众健康意识增强，智能手表产品差异化程度加大，产品将更加多样化，市场规模将进一步扩大。根据旭日大数据预测，2022 年全球智能手表市场出货量将增长 28.10%，达到 2.69 亿台，行业发展前景广阔。

(2) 智能眼镜行业发展概况及趋势

智能眼镜中率先得到推广的是智能音频眼镜。随身音频是智能眼镜中最基础和高频使用的功能。智能音频眼镜主要是把智能音频与眼镜的形态相结合，使其同时拥有两者的功能，既能用于时尚装饰，又具备了开放式的音频使用体验。然而智能音频眼镜仅仅是智能眼镜领域发展的开端，随着 5G 技术和光波导技术的不断成熟，智能眼镜会逐渐与视觉进行联动，真正实现 AR/VR 增强或者虚拟现

实的作用。尽管智能音频眼镜只是智能眼镜的开端，在过去的几年中包括 Bose、安克在内的众多知名厂商已经开始布局智能音频眼镜市场，以期在未来的行业竞争中占据优势地位。

能与视觉联动的 AR 根据应用场景不同，主要分为工业级 AR 和消费级 AR。2015 年以来，微软推出 HoloLens 系列 AR 产品，主要针对工业、军事、培训等企业级场景。目前，远程协作、仓库分拣、产品质检、作业辅助等是工业级 AR 的主要应用，未来应用场景将不断丰富。消费级 AR 将实时信息显示、智能指引与游戏、旅游、运动、影视等功能结合开发出一系列 AR 端特色应用，预计给消费者不一样的功能体验。苹果公司非常重视 AR 技术储备和人才储备，已收购多家 AR 领域公司，未来有望推出消费级 AR 产品引领市场热潮。

根据 Fortune Business Insights 预测，2020-2027 年全球智能眼镜市场规模将以年复合增长率 17.2% 的速度增长，到 2027 年智能眼镜市场空间有望达到 157.88 亿美元。根据 IDC 预测，2021 年全球 AR/VR 总投资规模接近 146.7 亿美元，并有望在 2026 年增至 747.3 亿美元，年复合增长率将达 38.5%，其中中国市场年复合增长率预计达 43.8%，增速位列全球第一。

（四）行业整体竞争格局及市场集中情况

1、行业整体竞争格局

电声行业 and 智能穿戴行业主要形成了品牌商、制造商两类竞争主体：品牌商主要采取品牌运营、品牌制造的经营模式，直接面向消费者提供电声产品；制造商主要采取 OEM、ODM 等经营模式，根据品牌商等客户的需求，进行产品的开发和生产。

制造商的竞争集中在客户资源、研发能力、生产规模、产品品质、供货速度等方面上，在中高端产品上这一竞争特征更为明显。我国大部分中小规模的制造企业集中于中低端产品的生产，凭借一定的生产、业务经验，能够灵活快速地满足客户的小规模需求，但缺乏自主研发能力和大规模生产能力。相比之下，国内具有较大规模的制造企业，如歌尔股份、立讯精密、佳禾智能等，现已经进入到国内外知名客户的供应链当中，服务于 Apple、Harman、Skullcandy、JVC、Panasonic、

三星、安克、小米、OPPO、vivo 等。

2、行业内主要企业

(1) 品牌商

智能电声产品和智能穿戴设备的客户群体重叠度较高，品牌市场可以大致分为专业电声/智能穿戴品牌商、智能终端品牌商和互联网品牌商三大阵营。专业电声/智能穿戴品牌商包括 Harman、Sony、Bose、Skullcandy、Beats、Realwear 等；智能终端品牌商有 Apple、三星、小米、联想、OPPO、vivo 等；互联网品牌商包括安克、Alibaba、Google、Amazon、爱奇艺、字节跳动等。

(2) 制造商

我国是全球电声行业 and 智能穿戴行业主要制造国家，A 股同行业上市公司主要情况如下：

公司名称	简介
歌尔股份 (002241.SZ)	成立于 2001 年，主营业务包括精密零组件业务、智能声学整机业务和智能硬件业务，主要产品包括声学、光学、微电子、结构件等精密零组件，以及 TWS 智能无线耳机、VR 虚拟现实/AR 增强现实、智能可穿戴、智能家用电子游戏机及配件、智能家居等智能硬件产品。
立讯精密 (002475.SZ)	成立于 2004 年，主要产品为消费性电子产品、电脑互联产品及精密组件、汽车互联产品及精密组件等，产品主要应用于 3C（计算机类、通信类和消费类电子类）、汽车和通讯等领域。
国光电器 (002045.SZ)	成立于 1993 年，主营业务为音响电声类业务及锂电池业务。其中，音响电声类业务包括扬声器、蓝牙音箱、智能音箱、汽车音箱、电脑周边音响、Wi-Fi 音箱、soundbar 产品、耳机，主要应用于可穿戴产品（如 VR/AR）、智能电视、智能手机、平板电脑、笔记本电脑、台式电脑等消费电子产品。锂电池业务其主要产品运用于无线耳机、智能音响、可穿戴设备、电子烟、无人机等产品。
瀛通通讯 (002861.SZ)	成立于 2010 年，主要产品分为声学产品及精密零组件、电源、数据传输产品及精密零组件两大类，主要应用在智能手机、平板电脑、个人电脑、个人数码产品等消费电子产品领域。
朝阳科技 (002981.SZ)	成立于 2005 年，主营业务为电声产品及电声配件的研发、生产和销售，主要产品最终广泛应用在智能手机、个人电脑、便携式媒体播放器及其他数码产品等消费电子领域。

（五）发行人产品或服务的市场地位与竞争优势

1、发行人的市场地位

电声制造商的竞争集中在客户资源、研发能力、生产规模、供货速度等方面上，在中高端产品上这一竞争特征更为明显。国内已形成为数众多的电声制造企业，部分企业凭借技术、规模、成本控制等优势已进入到国内外领先电声企业的供应链当中。

公司与全球顶尖的电声/智能穿戴品牌商、智能终端品牌商和互联网品牌商保持着紧密、稳定、长期的战略合作关系，已为众多国际知名客户和国内知名客户提供开发和制造服务，公司的产品设计开发能力、核心技术实力和制造能力已广受认可。

报告期内，发行人主营产品销售收入情况与同行业公司的对比如下：

单位：万元

公司	2021年	2020年度	2019年度	产品类别
歌尔股份	6,310,619.13	4,432,620.64	2,333,639.34	智能声学整机、智能硬件
立讯精密	13,463,799.56	8,181,816.04	5,199,038.18	消费性电子
国光电器	421,562.72	369,035.81	395,470.03	音箱及扬声器
瀛通通讯	82,234.85	103,505.43	91,514.95	声学产品
朝阳科技	106,618.27	59,174.66	35,962.12	耳机成品
发行人	273,371.64	265,335.01	225,732.35	耳机、音箱、智能穿戴产品

资料来源：各公司公告文件、Wind。

与同行业上市公司相比，发行人电声产品的销售收入仅次于歌尔股份、立讯精密和国光电器，在整个电声产品制造行业中排名前列。

2、竞争优势

（1）战略优势

为适应国内外经济形势和市场环境的变化，公司管理层团队凭借丰富的行业经验，积极调整战略布局。公司在业务板块积极推进“大客户、大订单”战略，与优质客户建立稳定、良好的合作关系，推动营业收入的持续增长；在生产板块积极推动柔性化、智能化生产战略，实现降本增效；在研发板块实行“新产品、新技术、新器件、新工艺、新系统”的“五新”研发战略，引领行业发展前沿。

通过积极落实上述各板块的相关战略，公司逐渐形成了自身特有的战略优势，提升了公司的行业影响力及核心竞争力。

（2）研发优势

公司拥有较强的预研开发能力，积极引领行业技术前沿。公司组建了一支从业经验丰富、创新意识突出的研发团队，并建设了由声学实验室、电子实验室、软件实验室、结构实验室、光电处理实验室、算法仿真实验室、自动化测试实验室等构成的研发中心。强大的研发优势使得公司能够紧抓市场动态，预判和掌握上下游最新技术趋势和潮流风向，敏锐地洞察行业技术发展和市场机会。

此外，公司始终聚焦行业领先技术与生产工艺的研究与开发，拥有众多智能电声产品和智能穿戴产品相关专利，具备深厚的技术储备和生产工艺研发经验。截至 2022 年 3 月 31 日，公司共拥有专利技术 733 项（含国外专利），其中发明专利 68 项，形成了平面振膜 Hifi 电声技术、主动降噪、生理参数监测技术、3D 声场技术、骨传导减震降漏等多项核心技术。在生产工艺方面，公司实行信息化与智能化相结合的生产管理体系，拥有从设计、开模、试制、试产到量产的产品全生命周期研发制作能力，生产线自动化和精密化程度高。

（3）客户优势

多年来，公司凭借着切实且具备前瞻性的战略布局，强大的研发技术，成熟的规模制造技术和良好的市场口碑等优势，积累了大量优质的客户资源，现已进入众多国内外知名企业的供应商名册中。公司已与全球最顶尖的电声/智能穿戴品牌商、智能终端商和互联网巨头保持着紧密、稳定、长期的战略合作关系，客户群体包括国际知名品牌及国内知名厂商。公司拥有稳定且优质的核心客户群体，能够持续对接快速演进的技术需求和市场潮流。此外，公司在进一步深化与现有客户业务合作的同时，持续加大新客户和新市场的开拓力度，减少对单一客户的依赖度。

公司既有的核心客户及新导入的客户均为行业知名品牌商，自身具备良好的业务规模、稳定的经营模式、良好的发展前景，能够持续带动公司的收入增长，推动公司的生产创新，使公司保持领先的行业地位。

（4）制造优势

公司具备良好的基础制造能力，目前已形成具有管理科学、技术先进、较大规模、可柔性运作的生产体系，拥有规范且科学的生产模式，能够满足大批量、多种类客户订单的快速交付需求。同时，公司正在积极建设“东莞-越南-江西”三位一体的基地布局，于东莞设立研发销售中心及国内生产基地，于越南设立海外生产基地，于江西设立柔性智能制造生产基地。公司三位一体的布局，一方面能够充分利用三地的综合成本优势，降低生产运营成本，提高盈利能力；另一方面，能够在提高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，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。此外，公司目前已初步具备智能制造基础，在柔性生产方面也有了相对成熟的方案和一定的建设基础，现阶段已引入 ERP、MES、WMS、PLM 等信息化系统并在报告期内不断改良升级，显著提升了柔性智能生产制造能力，凸显自身制造优势。

（5）质量优势

公司目前已建立了完善的质量管理体系和品质控制程序，能够从管理控制过程、质量监督团队、产品性能检测、精益生产等方面，全方位保障产品品质的稳定性；同时，公司从管理职责、资源管理、产品开发设计、产品生产、产品检测、问题分析和改进等方面对公司的市场开发、设计、供应链管理、制造、交付、售后服务等各个环节和过程进行全过程管理控制，为公司的产品质量提供了有力支持；此外，公司引进了先进的精密检测仪器，能够满足对中高端产品音质、音效、可靠性的检测要求；最后，公司持续推进精益生产，通过柔性化、智能化、信息化生产线的引入，减少人为因素对品质的影响，极大保障了产品品质。

基于良好的质量、品质控制能力，公司能够为客户提供一致性高、性能优良的各类电声和智能穿戴产品，满足客户对电声和智能穿戴产品的严格质量要求。随着公司业务规模的扩张及客户结构的优化，公司在市场上的认可度和口碑将持续提高。

（六）主要竞争对手

我国是全球电声行业 and 智能穿戴行业主要制造国家，公司的主要竞争对手包

括歌尔股份、立讯精密、国光电器、瀛通通讯、朝阳科技在内的 A 股同行业上市公司，主要竞争对手的具体情况请参见本节之“五、（四）、2、行业内主要企业”。

（七）行业主要壁垒和进入障碍

（1）技术壁垒

电声行业 and 智能穿戴行业的技术壁垒主要体现在产品技术壁垒和生产工艺技术壁垒。产品技术方面，电声产品和智能穿戴产品所涉及的技术横跨电子学、电磁学、机械加工、电声学、光学、感知交互、工艺产品设计等多学科领域，均需要一定的研发积累和研发投入；生产工艺方面，制造厂商需要能够熟练应用自动化技术、精密模具开发、精密连接器、工艺设计、机器人自动化、智能制造等多项技术。随着产品定制化、个性化和多样化要求越来越高，制造厂商在掌握前述技术的基础上，还需拥有能对市场需求做出快速反应和在更短的研发生产周期内为客户提供产品落地的综合技术能力，对新进入者形成一定的技术壁垒。

（2）客户壁垒

行业内企业的主要客户为专业电声/智能穿戴品牌商、智能终端品牌商和互联网品牌商。行业内的优质客户都对供应商有着严格的遴选流程和审核程序，包括业绩规模、资金实力、人员素质、技术水平、研发能力、装备条件、产品质量、供货经验、流程管理、品质管控等方面，考核维度之多、通过难度之高、认证周期之长，使得一般企业难以通过相应的认证程序，且客户在选中供应商后一般不轻易进行更换，从而形成了行业准入壁垒。

同时，客户高标准的要求也会给厂商在生产制造、产品研发、内部管理等方面带来积极作用，较复杂的制作过程与严格的工艺要求同样使得中小厂商较难切入大客户的供应链，由此给龙头 ODM/OEM 厂商带来了强者恒强的附加效果。

（3）规模化生产壁垒

电声产品和智能穿戴产品具有定制化程度高、生产批量大的特点，这使得拥有大规模生产能力和生产管理经验的，对产品和产线有较高质量控制水平的行业领先企业更具优势，更能有效控制生产成本和生产效率。但该种规模优势对企业在

生产管理能力和质量控制能力、资金周转能力、人员配置和管理经验等方面都提出了更高要求，形成了一定的准入壁垒。

(4) 市场反应能力壁垒

消费电子产品技术更新速度较快，品牌商和 ODM 厂商是否能及时捕捉市场信号并做出快速反应是持续发展的基础。这种快速响应能力对企业的新技术研发能力、新产品推出能力、新模具开发能力、传统工艺改良能力、订单消化能力以及质量控制能力等方面都极具考验。同时，由于电声产品和智能穿戴产品内部结构复杂、产品种类繁多、个性化程度强，普通的自动化生产线已无法满足市场的需求，或得付出较大的生产代价，故具备柔性生产能力的 ODM 厂商更加具备对市场需求变化作出快速的能力，也大大提升了该类型企业对市场需求变化的灵敏反应。

(八) 发行人所处行业与上、下游行业之间的关联性及其上下游行业发展状况

1、行业上游

电声产品的主要原材料是各类硬件、结构件等，包括蓝牙/WiFi 方案、喇叭、电池、塑胶件、五金件等。电声产品接受信号并对其进行解码、播放，实现更多智能化功能，需要通过承载软件和算法的芯片来实现。电声产品的款式、外观由工业设计提供。骨传导耳机主要通过振子和算法实现发声功能。智能穿戴产品零部件的数量更多，如智能手表还包括镜面屏幕、震动马达、腕带、金属表壳等；智能眼镜包括结构复杂的眼镜架、眼镜片、眼镜腿、光学成像系统等。

我国的基础工业门类较为齐备，上游的原材料、零部件已形成庞大的产业规模，能够保障企业的需求；近年来我国软件行业和集成电路行业发展迅速，形成了较强的产品开发能力和核心技术实力；通过持续培养和引进优秀人才，我国工业设计水平持续提升。上游行业的蓬勃发展将促进国内产业的发展。

2、行业下游

电声产品和智能穿戴产品的下游终端用户为电子产品消费者。一方面，随着生活水平的不断提高，消费者对终端电子产品便捷性、智能性、功能多样性提出了更高的要求，相关消费需求迭代速度加快。另一方面，随着 5G 新一代信息通

信技术的落地以及物联网的逐步推进，智能穿戴设备作为物联网中获取用户数据以及算法运行的载体，可覆盖个人用户眼、耳、手等全方位的信息采集与数据分析，极大的丰富了智能手表、智能眼镜等智能穿戴设备的使用场景。

智能耳机、智能穿戴设备一同作为智能手机的延伸，客户群体高度重叠，未来消费电子行业品牌龙头将充分发挥自身品牌优势和技术优势，丰富自身智能耳机、智能穿戴设备产品矩阵，满足终端客户多样化需求，推动行业景气度持续提升。

六、发行人主营业务情况

（一）公司主营业务

公司主营业务为智能电声产品和智能穿戴产品等智能硬件的研发、生产和销售。公司的电声产品包括 TWS 耳机、骨传导耳机、智能音箱等；智能穿戴产品包括智能手表、智能眼镜等，其中智能眼镜包括音频眼镜、骨传导眼镜、VR/AR 等。

公司与全球顶尖的电声/智能穿戴品牌商、智能终端品牌商和互联网品牌商保持着紧密、稳定、长期的战略合作关系，已为国内外知名客户提供开发和制造服务，公司的产品设计开发能力、核心技术实力和制造能力已广受认可。

（二）公司主要产品

发行人的主要产品情况如下：

产品类别	细分产品类型	主要产品展示	主要产品简介
耳机	无线耳塞耳机		TWS 真无线立体声耳机指左右耳塞之间无需连接线相连，而是通过蓝牙相互连接。左右耳之间一般分主耳和从耳，主耳和智能手机连接，从耳和主耳连，或数据面和智能手机连接。

产品类别	细分产品类型	主要产品展示	主要产品简介
			骨传导耳机是一种开放式耳道耳机，采用先进的骨传导发声技术，通过颅骨传递音频内容到内耳耳蜗和听觉神经。骨传导耳机佩戴舒适度更好，可长期使用，同时避免了漏音问题，适合于运动，会议，防听力损伤以及辅听场景。
	无线头戴耳机		无线头戴耳机是指可以通过蓝牙、WiFi等配对与电脑、智能手机连接的，使用时戴在头顶上的机型较大的耳机，具有佩戴舒适、声场更大、带入感强等优点，兼具专业性和时尚性。
	有线头戴耳机		有线头戴耳机是指可以通过音频线与电脑、智能手机连接的，使用时戴在头顶上的机型较大的耳机，具有音域宽广，音质清晰，声音洪亮，外形美观、结构耐用，耳套舒适等优点。
	有线耳塞耳机		有线耳塞耳机是指可以通过音频线与电脑、智能手机连接的，使用时塞入耳道的机型较小的耳机，具有音质细腻，方向感较强，小巧轻便，佩戴舒适等优点。
音箱	智能音箱		语音交互智能音箱，通过 WiFi 连接互联网语音云端，可实现语音交互、智能点播、断点续播、智能推荐、生活助手等功能，具备 360°全景声场。
	无线音箱		指以蓝牙作为无线传输方式的便携式音箱，通常有低音增强，立体声场增强，广播组播等功能。

产品类别	细分产品类型	主要产品展示	主要产品简介
智能手表	智能手表		智能手表是指通过蓝牙与智能手机相连，或支持蜂窝移动的手表，通常具有健康检测，如计步、心率、体温、血氧饱和度、血压等监测功能。
智能眼镜	音频眼镜		音频眼镜指增加音频功能的眼镜形态，左右镜腿一般通过 TWS 方式或立体声方式互连。智能眼镜的声学解决方案一般采用开放式耳道方式，包括气导定向声，或者骨传导方式。
	AR 眼镜		增强现实眼镜，实现虚拟图景和现实图景的叠加，一般通过 WiFi 或蜂窝移动接入网络。AR 眼镜的核心技术包括近眼显示技术（如微显和光波导），视觉渲染技术和感知交互技术。

报告期内，公司主营业务未发生重大变化。

（三）公司主要经营模式

1、研发模式

公司积极开展研发工作，建立了成熟、高效的研发模式；为了契合节奏较快的行业发展趋势，缩短产品研发周期，发行人将研发工作分为技术预研和产品研发，分别由预研部和产品研发部负责。技术预研为前瞻性的新技术、新产品的研发工作，产品研发部为根据客户具体订单开展产品开发。

经过大量的研发工作，发行人在多个领域形成了关键技术，主要产品的核心技术均源于自主研发，能够快速、高质量地完成对客户要求的实现，完成产品项目的研发工作。

2、采购模式

公司采用“以产定采”的采购模式。由于公司的产品形态多样，所需原材料型号繁多，因此公司需要根据具体生产过程中形成的原材料需求情况进行供应商

的开发、选择和后续采购；部分客户也会以邮件等形式对供应商的价格和采购量进行指定。此外，公司设立了专职采购部门进行采购统筹，并由研发部门、财务部门、生产部门等协调配合，保障了公司采购流程的高效开展。

(1) 研发阶段选择供应商

在研发阶段，研发部门根据客户需求、设计要求制定所需要的材料明细，由采购部门选择相应的供应商进行报价、比价、议价及打样，优先选择合格供应商名录内厂商，如现有资源无法满足情况下，则对外进行新供应商的开发。采购导入前期由采购进行相关基础信息的调查，公司对调查到的供应商进行包括质量控制、环境保护、供货能力等方面的审核。审核合格后导入合格供应商目录内，即可进行相关的采购作业。

(2) 产品进入量产环节批量采购

在客户下达批量的需求后，公司物料计划部门进行物料需求的制作，审核通过后下达给采购部门。采购部门结合物料需求明细进行采购订单的制作，审核通过后下达给到供应商。随后，采购部门持续跟踪采购作业流程，确保各供应商材料交付的及时性，在品质部门验收合格后进行产品正式入库，采购部门每月初针对上月交付入库的产品进行对账，对账信息由公司财务部门进行审核确认。账期结算由采购部门提出付款申请，账务人员确认审核后付款。

公司根据生产需求对一些通用性物料预测进行预先采购。

(3) 对供应商的持续管理

公司制定了完善的供应商管理机制，持续考察供应商在技术、质量、交期、价格、服务方面的水平，形成了稳定的合格供应商列表。为了确保所需原材料的及时供应，公司与重要的供应商签订框架协议，形成稳定的合作关系。公司定期对供货商进行考核评价，根据考评结果对供应商进行适当的辅导，剔除不合格的供应商。

(4) 外协采购

公司在产能不足时或针对特定技术环节安排外协采购。一般而言，公司将外

协加工、生产所需的原材料发到外协单位，通过委托加工的模式获得外协服务，在验收后支付加工费。公司在选取外协生产商时，对资质、工艺、设备状况、检测能力、质控制度进行充分的调研，综合考虑外协厂商质保体系、生产能力、交期、价格及服务质量等因素后进行选择和评估，并将外协厂商纳入到供应商管理体系当中。具体安排外协生产时，公司根据自有生产能力的排产情况确定具体的外协需求，向合格外协生产商下达订单，同时根据外协服务的用途、配套关系、技术指标、环境条件、设计标准、可靠性要求等和外协厂商议定价格。

3、生产模式

公司采取“以销定产”的模式，根据客户的具体需求组织产品的生产。流程上，生产管理部门制定生产计划，计算并安排物料需求，交由采购部门进行采购作业、原材料运输跟踪、检验入仓完成后，根据生产计划进行领料生产；批量生产前生产线进行首件制作，确认工艺和产品后再进行批量生产。在生产中，公司制定并执行全面的质量管理制度，通过制程检验、制程巡检、成品检验，及时排除生产过程中出现的异常问题，确保产品质量符合要求。为了及时响应客户需求的变化、持续提升生产效率，公司会定期对生产计划进行改进和更新。

4、销售模式

公司目前采用 ODM、OEM 直销与自有品牌销售相结合的销售模式。直销模式下，公司组建了专门的市场开发团队，形成了完善的营销体系和销售网络，能够覆盖到国内外重要的客户群体。自有品牌销售模式下，公司通过线上网络商城销售、线下直销给贸易商、线下驻店销售方式将自有品牌产品销售给终端客户。

（四）主要产品的工艺流程

1、耳机产品的生产工艺流程



2、音箱的生产工艺流程



3、智能手表的生产工艺流程



4、智能眼镜的生产工艺流程



(五) 主要产品或服务的产能、产量、销量和主要客户

1、公司营业收入构成情况

报告期内，公司的主营业务收入构成情况按产品类别列示如下：

单位：万元

项目	2022年1-3月		2021年度		2020年度		2019年度	
	收入	比例	收入	比例	收入	比例	收入	比例
耳机	33,668.46	74.48%	239,505.44	87.65%	233,730.91	88.13%	203,499.94	90.17%
音箱	8,933.62	19.76%	27,961.49	10.23%	28,409.23	10.71%	12,948.82	5.74%
智能穿戴产品	2,553.62	5.65%	3,389.88	1.24%	-	-	-	-
其他	48.85	0.11%	2,401.66	0.88%	3,081.00	1.16%	9,231.33	4.09%
合计	45,204.55	100.00%	273,258.47	100.00%	265,221.14	100.00%	225,680.09	100.00%

2、公司主营产品的销量情况及产销量

报告期内，公司的主要产品是耳机、音箱、智能穿戴产品等。报告期内，发行人主要产品的产量、销量、产销率情况如下：

单位：万个

项目	2022年1-3月		
	产量	销量	产销率
耳机	478.09	437.67	91.54%

音箱	62.58	59.73	95.45%
智能穿戴产品	20.80	24.60	118.24%
项目	2021 年度		
	产量	销量	产销率
耳机	2,179.63	2,138.10	98.09%
音箱	216.46	208.84	96.48%
智能穿戴产品	38.90	23.84	61.29%
项目	2020 年度		
	产量	销量	产销率
耳机	2,009.55	2,147.15	106.85%
音箱	178.02	168.83	94.84%
项目	2019 年度		
	产量	销量	产销率
耳机	2,468.60	2,444.57	99.03%
音箱	73.60	58.78	79.86%

3、公司主营产品的毛利率水平

报告期内，公司主营产品毛利率水平如下表：

项目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
耳机	13.22%	8.86%	11.80%	15.11%
音箱	9.68%	12.88%	5.66%	4.78%
智能穿戴产品	3.93%	3.79%	-	-

4、报告期内公司对前五大客户的销售情况

年度	客户名称	金额（万元）	占主营业务收入比例
2022 年 1-3 月	客户 1	20,539.74	45.44%
	客户 2	7,140.07	15.80%
	客户 3	3,551.84	7.86%
	客户 4	2,185.01	4.83%
	客户 5	1,814.12	4.01%
	合计	35,230.78	77.94%
2021 年度	客户 1	86,906.98	31.79%
	客户 2	48,641.22	17.79%
	客户 3	39,516.18	14.46%
	客户 4	38,779.82	14.19%
	客户 5	14,982.96	5.48%
	合计	228,827.16	83.71%
2020 年度	客户 1	85,394.40	32.18%
	客户 2	70,515.60	26.58%

年度	客户名称	金额（万元）	占主营业务收入比例
	客户 3	37,741.44	14.22%
	客户 4	34,585.40	13.04%
	客户 5	10,036.90	3.78%
	合计	238,273.75	89.80%
2019 年度	客户 1	109,385.33	48.47%
	客户 2	34,224.06	15.16%
	客户 3	23,936.47	10.61%
	客户 4	23,503.63	10.41%
	客户 5	5,050.15	2.24%
	合计	196,099.65	86.89%

报告期内，公司客户较为集中，前五名客户销售金额合计占当年主营业务收入分别为 86.89%、89.80%、83.71% 和 77.94%。公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员、主要关联方或持有本公司 5% 以上股份的股东在上述客户中未占有任何权益。

（六）原材料、能源的采购、耗用情况和主要供应商

1、原材料

公司产品生产过程中的主要原材料包括 PCBA、电池、喇叭、包材、集成电路等。报告期内，发行人主要原材料采购金额及占全年采购总额的比例如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-3 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
PCBA	11,039.63	30.45%	86,153.43	40.88%	81,780.21	42.50%	59,220.58	35.83%
电池	5,773.22	15.92%	29,773.92	14.13%	29,016.44	15.08%	27,703.58	16.76%
喇叭	2,310.25	6.37%	12,093.97	5.74%	10,841.70	5.63%	9,242.57	5.59%
包材	1,948.41	5.37%	11,005.12	5.22%	9,400.44	4.89%	12,121.26	7.33%
集成电路	1,332.09	3.67%	4,859.31	2.31%	2,032.08	1.06%	1,879.36	1.14%
合计	22,403.60	61.78%	143,885.75	68.28%	133,070.86	69.16%	110,167.35	66.66%
总采购金额	36,254.51	100.00%	210,755.57	100.00%	192,409.76	100.00%	165,272.30	100.00%

注：各材料金额分别为公司当年度采购入库不含税金额。

报告期内，公司前五项主要原材料的采购金额占比均超过了 60%。

2、公司主要能源采购情况

报告期内，公司采购能源情况如下：

能源	项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
电	电费总计（万元）	234.50	1,389.03	896.65	779.80
	耗电量（万度）	284.98	1,791.51	1,238.86	1,012.01
	平均单价（元/度）	0.82	0.78	0.72	0.77
水	水费总计（万元）	11.43	83.51	67.50	65.80
	耗水量（万吨）	5.71	41.80	38.57	37.59
	平均单价（元/吨）	2.00	2.00	1.75	1.75

3、主要原材料和能源的价格变动情况

报告期内，发行人主要原材料和能源的采购平均价格及其变动趋势如下：

单位：元/个

项目	2022年1-3月		2021年度		2020年度		2019年度
	单价	变动幅度	单价	变动幅度	单价	变动幅度	单价
PCBA	8.13	-11.34%	9.17	-9.39%	10.12	-7.58%	10.95
电池	5.49	-5.51%	5.81	-11.70%	6.58	-21.39%	8.37
喇叭	2.65	3.92%	2.55	0.79%	2.53	21.63%	2.08
包材	0.23	-11.54%	0.26	0.00%	0.26	-18.75%	0.32
集成电路	1.57	14.60%	1.37	-3.52%	1.42	10.08%	1.29
电（元/度）	0.82	5.13%	0.78	8.33%	0.72	-6.49%	0.77
水（元/吨）	2.00	0.00%	2.00	14.29%	1.75	0.00%	1.75

报告期内，受产品结构和原材料种类、市场供需等因素影响，公司主要原材料采购均价呈现一定的波动，能源采购均价相对平稳。

4、公司向前五大供应商合计采购金额及占同期采购比重

报告期内，公司前五大供应商名称、采购金额及占采购总额的比例如下：

年度	供应商名称	金额（万元）	占采购总额的比例
2022年1-3月	深圳市沃莱特电子有限公司	1,991.68	5.49%
	广州鹏辉能源科技股份有限公司	1,919.10	5.29%
	湖南安克电子科技有限公司	1,291.20	3.56%
	深圳市丰禾原电子科技有限公司	1,278.69	3.53%
	深圳中电港技术股份有限公司	1,273.22	3.51%
	合计	7,753.89	21.38%
2021年	深圳市晶讯技术股份有限公司	19,306.01	11.83%
	惠州市蓝微电子有限公司	13,062.46	8.01%

年度	供应商名称	金额（万元）	占采购总额的比例
	宁波翼动通讯科技有限公司	8,456.64	5.18%
	广州鹏辉能源科技股份有限公司	6,697.33	4.11%
	深圳市丰禾原电子科技有限公司	5,483.06	3.36%
	合计	53,005.51	32.49%
2020年	深圳市晶讯技术股份有限公司	27,342.64	14.21%
	深圳市芯中芯科技有限公司	15,997.66	8.31%
	广州鹏辉能源科技股份有限公司	9,639.41	5.01%
	深圳市百泰实业股份有限公司	8,479.49	4.41%
	宁波翼动通讯科技有限公司	7,244.86	3.77%
	合计	68,704.06	35.71%
2019年	深圳市晶讯技术股份有限公司	35,638.88	21.56%
	广州鹏辉能源科技股份有限公司	13,170.06	7.97%
	深圳市沃莱特电子有限公司	5,127.59	3.10%
	深圳市芯中芯科技有限公司	5,053.46	3.06%
	深圳市安信科技术有限公司	4,364.57	2.64%
	合计	63,354.56	38.33%

注：各供应商采购金额为公司当年度采购入库不含税金额。

报告期内，公司前五名供应商采购金额合计占当年采购总额的比例分别为38.33%、35.71%、32.49%和21.38%，不存在向单个供应商的采购比例超过总额的50%或严重依赖于少数供应商的情形。公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员、主要关联方或持有本公司5%以上股份的股东在上述供应商中未占有任何权益。

5、公司外协情况

报告期内，发行人前五大外协加工商的加工金额及占年度外协加工费总额的比例如下所示：

年度	外协供应商名称	金额（万元）	占外协加工费总额的比例
2022年1-3月	东莞市华音电子科技有限公司	729.41	71.48%
	东莞市兆通塑胶制品有限公司	44.09	4.32%
	深圳市华科能达科技有限公司	43.21	4.23%
	深圳市升威皮具有限公司	38.09	3.73%
	海宏科技（东莞）有限公司	21.60	2.12%
	合计	876.40	85.88%
2021年度	东莞市华音电子科技有限公司	2,733.33	31.21%
	深圳市兴盛达橡塑制品有限公司	2,083.66	23.79%

年度	外协供应商名称	金额（万元）	占外协加工费总额的比例
	海宏科技（东莞）有限公司	1,030.54	11.77%
	上海驿科新材料科技有限公司	578.70	6.61%
	深圳市升威皮具有限公司	413.77	4.72%
	合计	6,840.00	78.10%
2020 年度	东莞市华音电子科技有限公司	1,860.64	22.58%
	深圳市兴盛达橡塑制品有限公司	1,835.50	22.28%
	海宏科技（东莞）有限公司	545.67	6.62%
	上海驿科新材料科技有限公司	395.80	4.80%
	东莞市兆通塑胶制品有限公司	392.44	4.76%
	合计	5,030.06	61.05%
2019 年度	深圳市兴盛达橡塑制品有限公司	1,840.41	17.25%
	东莞市华音电子科技有限公司	1,237.54	11.60%
	深圳市升威皮具有限公司	862.93	8.09%
	桂阳青蓝电子有限公司	671.26	6.29%
	海宏科技（东莞）有限公司	590.98	5.54%
	合计	5,203.11	48.78%

报告期内，发行人的前五大外协加工商加工费占比分别为 48.78%、61.05%、78.10% 和 85.88%，集中度逐年提高，主要与公司的产品型号变动相关。公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员、主要关联方或持有本公司 5% 以上股份的股东在上述外协加工商中未占有任何权益。

（七）出口情况

1、主要进口国有关进出口政策与贸易摩擦对产品出口的的影响

报告期内，公司外销金额分别 179,566.88 万元、178,779.33 万元、155,976.31 万元、29,054.64 万元，占营业收入比例分别为 79.55%、67.38%、57.06%、64.25%，主要销往美国、欧洲以及日本等地。发行人在欧洲和日本等地的出口业务未受到加征关税、反倾销等国际贸易摩擦政策的影响。2018 年以来，中美贸易摩擦不断增加，波及到的行业领域也不断增加，2019 年 9 月，根据 301 条款，美国政府开始对部分进口产品加征 10% 关税，其中包括发行人的主要产品耳机。2022 年 5 月，美国贸易办公室启动了对 301 条款四周年法定审查的程序，之前对中国所加征的关税有望取消。针对以上进出口和国际贸易摩擦政策，发行人采取了新建越南生产基地、与客户协商承担关税、拓展亚太市场等方案应对，不会对公司

日常经营产生重大不利影响。

2、进口国同类产品的竞争格局

欧美作为消费电子产品高端品牌的主要聚集地，因本地生产成本高等劣势，全球产业的制造中心地位已经被中国等发展中国家取代。除上游元器件以外，OEM/ODM 整机制造是行业产业链中最重要的一环，尤其随着产品功能复杂度的提升，对 OEM/ODM 企业的精密制造能力提出了更高要求。受益于全球产业技术转移和自身竞争力的提高。我国 OEM/ODM 整机制造的技术质量和生产能力已达到了国际领先水平。与其他各出口国的整机制造企业相比，我国的制造业企业具有规模优势、品质优势、成本优势等。发行人作为国内领先的企业，在以上方面的优势更为突出，在进口国同类行业企业中竞争力较强。

（八）安全生产和环境保护情况

1、安全生产情况

报告期内，发行人及其子公司未发生过重大安全生产事故，也不存在因违反国家有关安全生产法律、法规以及规范性文件而受到安全生产行政主管部门认定为重大违法违规的情形。

2、环境保护情况

报告期内，发行人及其子公司的生产经营严格遵守我国关于环境保护的相关法律、法规及规范性文件，报告期内发行人及其子公司没有因违反有关环境保护法律、法规而受到环境保护行政主管部门的行政处罚的情况。

七、发行人核心技术与研发情况

（一）公司研发能力情况

1、研发机构设置情况

公司是国家高新技术企业，拥有广东省智能电声工程技术研究中心、广东省工业设计中心、广东省博士工作站、广东省智能穿戴工程技术中心等多个省级研发平台。此外，公司已建立起了覆盖技术预研、产品开发、工艺设计以及自动化

生产全流程的研发管理体系，内部已建立了声学研发实验室、结构研发实验室、电子研发实验室、软件算法研发实验室、可靠性实验室、光电处理实验室、算法仿真实验室和自动化测试实验室。

2、公司保持持续技术创新的机制和安排

公司拥有较强的预研开发能力，致力于引领行业技术前沿。公司组建了一支从业经验丰富、创新意识突出的研发团队，覆盖前沿技术预研、产品开发和设计，能够通过市场分析和预判、掌握上下游最新技术动态，敏锐洞察行业技术发展趋势。同时，基于良好的预研开发能力，公司持续提升在产品概念、核心结构、电子、软件算法、声学技术、项目研发管理方式以及产品品质管控等方面的能力，并立足于“新产品、新技术、新器件、新工艺、新系统”的“五新”研发战略，能够灵活高效地开发出满足不同客户需求的各类产品。

3、技术先进性及具体表现

公司在掌握蓝牙双向连接、耳机配对通信、平面振膜和主动降噪等传统耳机多项主要技术的基础上，针对骨传导耳机、智能穿戴产品等，公司加大了研发方面投入并在生理参数检测技术、骨传导减震降漏等方面取得了突破，形成了一批新的专有技术，加强了公司的核心竞争力。截至 2022 年 3 月 31 日，公司共拥有专利技术 733 项（含国外专利），其中发明专利 68 项，形成了平面振膜 Hifi 电声技术、主动降噪、生理参数监测技术、3D 声场技术、骨传导减震降漏等多项核心技术，主要应用于公司的主营产品耳机、音箱、智能穿戴产品等。

4、研发支出占营业收入的比重

公司一直重视研发方面的资金投入，报告期内公司的研发投入及占当期营业收入的比例情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
研发投入	2,162.77	11,727.92	10,433.48	7,942.51
营业收入	45,218.41	273,371.64	265,335.01	225,732.35
研发投入占营业收入比例	4.78%	4.29%	3.93%	3.52%

5、在研项目情况

截至本募集说明书出具日，公司的在研项目如下：

序号	在研项目名称	内容或目标
1	多场景主动降噪关键技术	研究主动降噪在不同应用场景下的智能切换控制技术，包括：1) 在收到用户的控制信号后，基于不同场景下的多级降噪特征参数，主动选择对应场景的降噪参数，保证多场景下的降噪性能；2) 根据耳机佩戴及深入耳道不同程度时的音频特征，结合不同应用场景的环境，优化不同人群佩戴耳机时的降噪性能。
2	助听耳机关键技术	主要研发内容包括：1) 基于心理声学的人耳声源定位；2) 助听耳机的声腔结构仿真设计；3) 助听耳机低延时、低功耗等关键技术的研发；4) 啸叫抑制，即放大助听音量时，耳机麦克风的声反馈可能导致啸叫的抑制技术；5) 个性化验配技术，即基于用户的反馈数据，获取用户各听力阈值点，形成个性化听力曲线，并依据该听力曲线进行分贝值补偿。
3	骨传导耳机关键技术	以骨传导振子的研发应用为基础，研究的内容包括：1) 开放式耳道类型的耳机骨传导振子结构设计，同时音质增强，漏音减小以及震感减小的综合设计；2) 骨传导振子耳机成品的组装工艺及综合性能测试方法，提高产品良率。
4	智能化眼镜关键技术	主要研发内容包括：1) 结构外观，声学腔体的设计和产品定义，以满足产品轻盈化、时尚化和长续航等需求；2) 多麦克风降噪，以实现良好的通话消噪；3) 骨传导振子或喇叭阵列的定向音频设计，以确保音质以及减少漏音。
5	智能手表关键技术	主要研发内容包括：1) 智能手表不同型号的产品定义，整体结构及外观设计；2) 图形加速 AI 引擎设计，以及用户个性化表盘配置和图像现实；3) e-SIM 通话功能的嵌入；4) 用户心率、计步、睡眠等多生理参数的检测功能。
6	柔性自动化生产设备关键技术	主要研发内容包括：1) 柔性线材的智能化焊接装备及模块的设计；2) 柔性末端工具的研发及设计；3) 视觉伺服模型的设计；4) “人-机-环境”协作机制的研发及设计。

(二) 研发人员与核心技术人员情况

截至本募集说明书签署日，发行人拥有核心技术人员 3 名，分别是肖伟群、胡中骥、严帆，个人简历详见本节之“四、（一）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简历”。

报告期各期末，公司研发及技术人员占员工总数的比例情况如下：

项目	2022年3月 31日	2021年12月 31日	2020年12月 31日	2019年12月 31日
研发及技术人员数量	429.00	446.00	321.00	281.00
员工总数	5,487.00	6,593.00	8,107.00	5,473.00

项目	2022年3月 31日	2021年12月 31日	2020年12月 31日	2019年12月 31日
研发及技术人员占比	7.82%	6.76%	3.96%	5.13%

报告期内，公司的研发及技术人员数量随着公司经营规模的扩大而增加。为了公司主营业务的长远发展和积极引领行业技术前沿，公司在研发领域内的投入不断增加，研发人员占比也随之增加。

（三）核心技术来源

公司的核心技术均为自主研发取得。

八、发行人主要固定资产、无形资产情况

（一）主要固定资产情况

截至2022年3月31日，公司固定资产账面价值为40,041.25万元，具体情况如下：

单位：万元

项目	固定资产原值	累计折旧	减值准备	固定资产净值	成新率
房屋及建筑物	23,536.60	2,387.88	-	21,148.72	89.85%
机器设备	26,121.50	9,082.34	-	17,039.16	65.23%
运输设备	563.30	280.44	-	282.86	50.21%
办公设备及其他	3,126.55	1,556.04	-	1,570.51	50.23%
合计	53,347.95	13,306.70	-	40,041.25	75.06%

注：

- 1、固定资产净值=固定资产原值-固定资产累计折旧-固定资产减值准备
- 2、成新率=固定资产净值/固定资产原值

1、主要设备情况

截至2022年3月31日，公司主要机器设备的具体情况如下：

序号	名称	数量	成新率	使用情况
1	注塑成型自动化一体生产线	3	97.53%	正常
2	喇叭曲线与FF/FB咪测试仪	16	87.33%	正常
3	蓝牙耳机RF自动化测试设备	28	82.37%	正常
4	ANC降噪测试仪	74	77.99%	正常
5	TWS一拖四声学测试设备	17	75.04%	正常
6	全电动注塑机	7	74.67%	正常
7	蓝牙音频一拖二测试仪	98	73.05%	正常

序号	名称	数量	成新率	使用情况
8	蓝牙人工智能测试仪	234	69.79%	正常
9	蓝牙测试仪	334	65.00%	正常
10	RF 综合测试仪	56	51.53%	正常
11	蓝牙自动化组装线	2	44.67%	正常
12	一体式精密喷胶机	28	44.58%	正常

2、房屋及建筑物情况

(1) 公司自有房屋建筑物情况

序号	所有权人	名称	不动产权证号	座落位置	建筑面积 (m ²)	用途	他项权利
1	佳禾电声	1号厂房	粤(2018)东莞不动产权第0005656号	东莞市石排镇庙边王村	14,176.78	工业	抵押
2	佳禾电声	2号厂房	粤(2018)东莞不动产权第0005657号	东莞市石排镇庙边王村	14,176.78	工业	抵押
3	佳禾电声	3号厂房	粤(2018)东莞不动产权第0005658号	东莞市石排镇庙边王村	14,176.78	工业	抵押
4	佳禾电声	1号宿舍	粤(2018)东莞不动产权第0005651号	东莞市石排镇庙边王村	12,448.68	工业	抵押
5	佳禾电声	2号宿舍	粤(2018)东莞不动产权第0005654号	东莞市石排镇庙边王村	6,915.00	工业	抵押
6	佳禾电声	3号宿舍	粤(2018)东莞不动产权第0005652号	东莞市石排镇庙边王村	5,338.85	工业	抵押
7	佳禾电声	成品仓	粤(2018)东莞不动产权第0005659号	东莞市石排镇庙边王村	8,905.04	工业	抵押
8	佳禾电声	电房	粤(2018)东莞不动产权第0005653号	东莞市石排镇庙边王村	309.88	工业	抵押
9	佳禾电声	原料仓	粤(2018)东莞不动产权第0005655号	东莞市石排镇庙边王村	9,767.01	工业	抵押
10	佳禾电声	综试楼	粤(2018)东莞不动产权第0005650号	东莞市石排镇庙边王村	16,145.40	工业	抵押

序号	所有权人	名称	不动产权证号	座落位置	建筑面积 (m ²)	用途	他项权利
11	佳禾越南	1号厂房、2号厂房	CX856976	越南国永福省平川县善计乡霸善II工业区	9,130.20	工业	无

(2) 公司房屋租赁情况

报告期内，公司的承租情况如下：

序号	承租方	出租方	位置	用途	建筑面积 (m ²)	租赁期限	月租金 (元)
1	发行人	东莞松湖华科产业孵化有限公司	东莞市松山湖高新技术产业园区工业南路6号1栋502、504、506、512房屋	研发、办公	475.00	2022.5.1-2022.10.31	9,500.00
2	广东思派康	东莞松湖华科产业孵化有限公司	东莞市松山湖高新技术产业园区工业南路6号1栋508房屋	研发、办公	160.00	2022.5.1-2022.10.31	3,200.00
3	声氏科技	深圳鑫伟骏达投资有限公司	深圳市福田区车公庙天安创新科技广场B栋9层907F号	厂房	190.00	2021.10.17-2022.10.16	15,000.00
4	佳禾贸易	东莞松湖华科产业孵化有限公司	东莞松山湖高新技术产业园区工业南路4号1栋506室	研发、办公	100.00	2022.5.1-2022.10.31	2,000.00
5	贝贝机器人	东莞松湖华科产业孵化有限公司	东莞松山湖高新技术产业园区工业南路6号1栋510室	研发、办公	160.00	2022.5.1-2022.10.31	3,200.00
6	江西佳禾	江西上栗嘉盛城镇建设开发有限公司	县北工业园内的3栋楼第二层、第三层，12栋楼第二层、第三层，11栋楼办公楼，10栋楼宿舍	标准化厂房及其室内配套	14,410.74	2021.5.1至2024.4.30	0（注）
7	江西佳禾	江西上栗嘉盛城镇建设开发有限公司	县北工业园内的6栋楼、7栋楼、10栋楼15间宿舍	标准化厂房及其室内配套	26,789.86	2020.12.30至2023.12.29	0（注）
8	江西佳禾	上栗县赣湘工业发展投资有限公司	赣湘合作产业园萍乡市丰达兴线路板制造有限公司2栋厂房和外10栋宿舍	生产	43,201.91	2021.4.1至2024.3.30	0（注）

注：2020年12月，江西佳禾与上栗县人民政府签订《投资协议书》，其中约定了厂房租赁事宜。根据《投资协议书》的约定，上栗县人民政府提供上栗县赣湘合作产业园内具有合法报建手续、已经竣工且质量验收合格、办理产权证无障碍约6万平米的标准化厂房以及配套办公楼、员工宿舍、食堂给江西佳禾按需租赁。标准化厂房在过渡期内免交租金，过渡期不超过七年；配套办公楼、员工宿舍、食堂均在前七年免租。免租期满后继续使用的，双方另行协商确定租金价格。截至本募集说明书出具日，江西佳禾已实际使用相关房屋，由于尚在免租期内，因此无需支付租金。

（二）主要无形资产

1、土地使用权

截至本募集说明书出具日，公司拥有以下土地使用权：

序号	使用权人	使用权证号	总面积(m ²)	座落	用途	终止日期	他项权利
1	佳禾电声	粤(2018)东莞不动产权第0005650-0005659号	62,113.40	东莞市石排镇庙边王村	工业用地	2065.08.18	抵押
2	佳禾智能	粤(2018)东莞不动产权第0282885号	15,017.66	东莞市松山湖高新区科苑路与研发西七路交界	科教用地	2068.04.28	无
3	佳禾越南	CX856976	15,119.50	越南国永福省平川县善计乡霸善II工业区	工业用地	2058.02.27	无
4	江西佳禾	赣(2021)上栗县不动产权第0005749号	156,239.30	上栗县金山镇	工业用地	2071.4.19	无

2、注册商标

截至2022年3月31日，公司在中国境内拥有49项注册商标，具体情况详见本募集说明书“附件一 注册商标、（一）境内商标”；截至2022年3月31日，公司拥有6项境外注册商标专用权，具体情况详见本募集说明书“附件一、（二）境外商标”。

3、专利技术

截至2022年3月31日，公司拥有专利技术733项（含国外专利），其中发明专利68项，具体情况详见本募集说明书“附件二、专利技术”。

4、计算机软件著作权

截至 2022 年 3 月 31 日，公司拥有 88 项登记的计算机软件著作权，具体情况详见本募集说明书“附件三、计算机软件著作权”。

5、作品著作权

截至 2022 年 3 月 31 日，公司拥有 5 项登记的作品著作权，具体情况详见本募集说明书“附件四、作品著作权”。

九、发行人拥有的特许经营权情况

截至本募集说明书签署日，发行人在生产经营方面不存在商业特许经营项目及特许经营权的情况。

十、发行人最近三年发生的重大资产重组情况

报告期内，发行人未发生过重大资产重组。

十一、发行人的境外经营情况

截至本募集说明书签署日，发行人拥有三家境外全资子公司，佳禾香港、佳禾越南与香港思派康。佳禾香港主营业务为进出口贸易，协助发行人展开境外业务；佳禾越南主要从事耳机、音箱等生产和销售；香港思派康协助广东思派康开展境外业务，前述三家公司情况详见本节之“二、（三）、发行人对外投资情况”。

十二、发行人报告期内分红情况

（一）最近三年利润分配方案

1、2021 年度利润分配方案

2022 年 5 月 18 日，经 2021 年年度股东大会审议通过，公司 2021 年度利润分配预案为：不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

2、2020 年度利润分配方案

2021 年 5 月 10 日，经 2020 年度股东大会审议通过，公司 2020 年度利润分

配预案为：以公司总股本 266,688,000 股为基数，向股东每 10 股派发现金股利 1.00 元人民币（含税），合计派发现金股利 26,668,800.00 元（含税），剩余未分配利润结转以后年度。

3、2019 年度利润分配方案

2020 年 5 月 15 日，经 2019 年度股东大会审议通过，公司 2019 年度利润分配预案为：以公司总股本 166,680,000 股为基数，向股东每 10 股派发现金股利 3 元人民币（含税），合计派发现金股利 50,004,000.00 元（含税），剩余未分配利润结转以后年度。同时以资本公积向全体股东每 10 股转增 6 股，合计转增 100,008,000 股，本次转增后公司总股本将增加至 266,688,000 股。

（二）最近三年现金股利分配情况

最近三年，公司现金分红情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
现金分红金额（含税）	-	2,666.88	5,000.40
分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	5,250.37	6,824.58	12,075.45
现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率	-	39.08%	41.41%
最近三年累计现金分红	7,667.28		
最近三年年均可分配利润	8,050.13		
最近三年累计现金分红/最近三年年均可分配利润	95.24%		

（三）实际分红情况与公司章程及资本支出需求的匹配性

公司现金分红所属年度经营情况良好，同时考虑到公司未来的成长性，为持续回报股东，与所有股东分享公司经营发展的成果，公司根据《公司法》和《公司章程》相关规定，结合公司利润实现情况和公司发展对资金的需要，在兼顾股东的合理投资回报和公司中远期发展规划相结合的基础上，制定利润分配方案。公司实施现金分红前，已综合考虑了公司现金分红与盈利水平、现金流状况及业务发展需要因素，公司现金分红与业务发展需要具有匹配性。

综上，公司实际分红情况符合《公司章程》规定，与公司的资本支出需求较匹配。

十三、发行人已公开发行公司债券或者其他债务情况

（一）最近三年债券发行和偿还情况

最近三年，发行人不存在公开发行公司债券或者其他债务的情况。

（二）最近三年平均可分配利润是否足以支付各类债券一年的利息

2019年、2020年、2021年公司的净利润分别为12,075.45万元、6,824.58万元、5,250.37万元，平均可分配利润为8,050.13万元。参考近期债券市场地发行利率水平并经合理估计，公司最近三年平均可分配利润足以支付公司债券一年的利息。

第五节 合规经营与独立性

一、合规经营情况

(一) 与生产经营相关的重大违法违规行为及受到处罚的情况

报告期内，发行人及其子公司收到的行政处罚情况如下：

1、2019年12月，中华人民共和国大鹏海关对发行人出具了《行政处罚决定书》（鹏关处简决字[2019]1365号），因发行人委托东莞市恒誉报关报检有限公司申报出口时，货物品名和货物规格型号申报不实，根据《中华人民共和国海关法》第八十六条（三）项和《中华人民共和国海关行政处罚实施条例》第十五条（五）项的规定，对发行人处以罚款1.99万元。

鉴于：1、公司受到的行政处罚依据的条例为《中华人民共和国海关法》“第八十六条、（三）进出口货物、物品或者过境、转运、通运货物向海关申报不实的，可以处以罚款、有违法所得的，没收违法所得”，及《中华人民共和国海关行政处罚实施条例》，“第十五条、（五）影响国家外汇、出口退税管理的，处申报价格10%以上50%以下罚款”。根据该条例，公司行政处罚事项不属于走私犯罪或走私行为，不存在偷漏税或规避海关监管等事由，社会危害较轻，罚款金额较小且不属于条例中的罚款上限区域；2、发行人未因此被认定为海关失信企业，上述处罚未对发行人的生产经营造成重大不利影响。公司受到的行政处罚不属于重大违法违规情形，不会影响发行人的出口业务，亦不会对发行人的生产经营构成障碍。

本次行政处罚主要是发行人委托的报关单位申报不实所致，发行人在选择报关单位时执行了相应的内部控制制度，公司内部控制制度健全、有效。受到行政处罚后，发行人及时缴纳了罚款，并通过开展海关相关法律法规培训提升相关岗位人员合规意识与操作技能，加强对报关服务商的培训，避免发生类似事件。

2、2021年9月18日，越南永福省公安局经济安全科出具了63/QĐ-XPHC号《行政处罚决定书》，因佳禾越南未按照防疫部门要求为全部员工进行每日强制性医疗登记，对其处以罚款1,500万越南盾（根据2021年9月18日汇率折合

人民币约为 4,200 元)。佳禾越南于 2021 年 10 月 7 日全额缴纳了罚款。根据越南律师于 2022 年 7 月 1 日出具的法律意见书,截至该法律意见书出具日,佳禾越南不存在重大违法行为,不存在任何诉讼情况。

综上,发行人及其子公司的行政处罚未构成情节严重的情况,不属于重大违法违规行为,不会对发行人的经营或财务状况构成重大不利影响;上述违法违规行为未导致严重环境污染、重大人员伤亡、恶劣社会影响等,不涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法行为,不属于严重损害投资者合法权益和社会公共利益的情形,不会构成本次发行的法律障碍。

除上述行政处罚外,公司及其董事、监事和高级管理人员严格按照公司章程及相关法律法规的规定开展经营活动,不存在重大违法违规行为。

(二) 报告期内发行人及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人被证监会行政处罚或采取监管措施及整改情况

报告期内,发行人及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人不存在被证监会行政处罚或采取监管措施的情况。

(三) 报告期内发行人及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人被证券交易所公开谴责的情况

报告期内,发行人及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人不存在被证券交易所公开谴责的情况。

(四) 报告期内发行人及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人因涉嫌犯罪正在被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规正在被证监会立案调查的情况

报告期内,发行人及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人不存在因涉嫌犯罪正在被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规正在被证监会立案调查的情况。

二、关联方资金占用情况

报告期内,发行人不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业

以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情况，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

三、同业竞争

（一）发行人与控股股东之间不存在同业竞争

截至本募集说明书出具日，文富投资持有公司 31.21% 股份，为公司的控股股东。文富投资的主营业务为实业投资、企业管理咨询。截至本募集说明书出具日，文富投资持有共青城道盈芯升投资合伙企业（有限合伙）45.43% 出资额，是其有限合伙人。共青城道盈芯升投资合伙企业（有限合伙）的经营范围是：一般项目：项目投资，实业投资。（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）。截至本募集说明书出具日，共青城道盈芯升投资合伙企业（有限合伙）持有珠海普林芯驰科技有限公司 6.51% 股权。珠海普林芯驰科技有限公司的经营范围是：一般项目：集成电路芯片及产品销售；集成电路销售；电子元器件零售；信息技术咨询服务；软件开发；人工智能应用软件开发；信息系统集成服务；电子产品销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。公司的主营业务是电声产品和智能穿戴产品的设计研发、制造、销售。

因此，公司控股股东未从事与公司相同或相似的业务，控股股东亦不存在其他对外控制的企业，公司与控股股东及其控制的其他企业不存在同业竞争。

（二）发行人与实际控制人之间不存在同业竞争

发行人的实际控制人为自然人严文华、严帆。其中，严文华与严帆为父子关系。截至本募集说明书出具日，发行人实际控制人对外控制的其他企业的情况如下表所示：

公司名称	与实际控制人的关系	主营业务
文富投资	严文华持有其 68.00% 股权，严帆持有其 32.00% 股权。	实业投资、企业管理咨询。
文昇投资	严文华持有其 8.55% 出资份额，系普通合伙人；严帆持有其 21.76% 出资份额，系有限合伙人。	实业投资、股权投资。
文恒投资	严文华持有其 26.33% 出资份额，系普通合伙人。	实业投资、股权投资。

公司名称	与实际控制人的关系	主营业务
文宏投资	严文华持有 6.70% 出资份额，系普通合伙人。	实业投资、股权投资。
浙江墨原新材料有限公司	严帆持有 53.80% 股权，系实际控制人。	石墨烯的研发、生产和销售。

文富投资是发行人控股股东。文昇投资、文恒投资和文宏投资是发行人的持股平台，除持有发行人股份外，不存在其他对外投资，未实际从事其他业务。浙江墨原新材料有限公司主要从事石墨烯的研发、生产和销售。

因此，公司实际控制人均为自然人，其控制的其他企业未从事与公司相同或相似的业务，公司与实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争。

（三）控股股东、实际控制人为避免同业竞争而出具的承诺

为避免与公司之间可能出现的同业竞争，保持公司经营的独立性，维护公司及中小股东的利益。控股股东文富投资、实际控制人严文华和严帆承诺如下：

“1、本人/本企业目前没有在中国境内任何地方或中国境外，直接或间接发展、经营或协助经营或参与与公司业务存在竞争的任何活动，亦没有在任何与公司业务有直接或间接竞争的公司或企业拥有任何权益。

2、本人/本企业保证及承诺除非经公司书面同意，不会直接或间接发展、经营或协助经营或参与或从事与公司业务相竞争的任何活动。

3、如拟出售本人/本企业与公司生产、经营相关的任何其它资产、业务或权益，公司均有优先购买的权利；本人/本企业将尽最大努力使有关交易的价格公平合理，且该等交易价格按与独立第三方进行正常商业交易的交易价格为基础确定。

4、本人/本企业将依照法律、法规及公司的规定向公司及有关机构或部门及时披露与公司业务构成竞争或可能构成竞争的任何业务或权益的详情，直至本人/本企业不再作为公司实际控制人/控股股东为止。

5、本人/本企业将不会利用公司实际控制人/控股股东的身份进行损害公司及其它股东利益的经营活动。

6、如实际执行过程中，本人/本企业违反已作出的承诺，将采取以下措施：

(1) 及时、充分披露承诺未得到执行、无法执行或无法按期执行的原因；(2) 向佳禾智能及其投资者提出补充或替代承诺，以保护佳禾智能及其投资者的权益；(3) 给投资者造成直接损失的，依法赔偿损失；(4) 有违法所得的，按相关法律法规处理；(5) 其他根据届时规定可以采取的其他措施。”

四、关联方及关联交易

(一) 关联方及关联关系

报告期内，公司关联方及关联关系如下：

1、发行人的控股股东和实际控制人

发行人的控股股东为文富投资，实际控制人为严文华、严帆父子。具体情况详见本募集说明书第四节之“一、(二) 控股股东及实际控制人基本情况和上市以来的变化情况”。

2、发行人控股股东、实际控制人控制、实施重大影响或担任董事（独立董事除外）、高级管理人员的其他企业

截至本募集说明书出具日，除发行人及其子公司之外，发行人控股股东、实际控制人控制、实施重大影响或担任董事（独立董事除外）、高级管理人员的其他企业情况如下：

序号	关联方名称	关联关系
1	文富投资	发行人控股股东
2	文昇投资	发行人实际控制人之一严文华控制的企业
3	文宏投资	发行人实际控制人之一严文华控制的企业
4	文恒投资	发行人实际控制人之一严文华控制的企业
5	浙江墨原新材料有限公司	发行人实际控制人之一严帆控制的企业
6	共青城道盈芯升投资合伙企业（有限合伙）	发行人控股股东对外投资的企业

3、持有发行人 5%以上股份的股东

截至本募集说明书出具日，除控股股东、实际控制人外，持有发行人 5%。

4、发行人子公司

截至本募集说明书出具日，发行人合并报表范围内的子公司共有 11 家，参

股公司 2 家。具体情况详见本募集说明书“第三章、六、公司全资子公司、控股子公司和参股公司”。

公司名称	股权关系
佳禾电声	公司全资子公司
佳禾香港	
佳禾贸易	
佳禾越南（注 1）	
广东思派康	
香港思派康（注 2）	
贝贝机器人	
声氏科技	
江西佳禾	
佳芯物联	
佳禾创	
中创广通	参股公司
瑞欧威尔	

注 1：由全资子公司佳禾香港持股 100%；

注 2：由全资子公司广东思派康持股 100%。

5、发行人董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员

截至本募集说明书出具日，发行人的董事、监事、高级管理人员具体情况详见本募集说明书“第六章、一、董事、监事、高级管理人员个人情况”。

除上述人员外，发行人之关联自然人还包括上述人员关系密切的家庭成员（包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满十八周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母）。

6、发行人关联自然人控制、实施重大影响、担任董事（独立董事除外）或高级管理人员的其他企业

除公司及子公司外，发行人关联自然人控制、实施重大影响、担任董事（独立董事除外）或高级管理人员的其他企业情况如下：

序号	关联方名称	关联关系
1	杭州日源电器有限公司	发行人董事兼总经理肖伟群的胞弟肖向群持有 50% 股权并担任监事的企业
2	孔德妙思（北京）科技有限公司	发行人独立董事李贻斌配偶的兄弟孔建中持有 42% 股权并担任执行董事兼经理的企业
3	山东优宝特智能机器人有限公司	发行人独立董事李贻斌持有 20% 股权并担任监事的企业

序号	关联方名称	关联关系
4	山东安华智能技术股份有限公司 (注1)	发行人独立董事李贻斌持有10%股权并担任副董事长的企业
5	广州市力辰贸易有限公司	发行人独立董事吴战箴配偶段力持有100%股权并担任执行董事兼经理的企业
6	深圳市德瑞特机电设备有限公司	发行人监事罗君波配偶的兄弟王军持有51%股权并担任执行董事兼总经理的企业
7	东莞市禹邦科技有限公司	发行人副总经理胡中骥持有100%股权并担任执行董事兼经理的企业
8	湖南省娄底市嘉和机械技术有限公司	发行人副总经理胡中骥的兄弟胡勇担任董事的企业
9	加拿大嘉和公司	发行人副总经理胡中骥的兄弟胡勇持有100%股权并担任董事长的企业

注1：山东安华智能技术股份有限公司已于2013年1月吊销，截至本募集说明书出具日，尚未注销。

7、历史关联方

序号	关联方名称/姓名	关联关系
1	胡晓斌	间接持有发行人首发前5%以上股份，因发行人2019年10月首次公开发行，间接持股比例降至5%以下
2	陈亮	曾任发行人副总经理，于2019年10月辞任
3	马楠	曾任发行人董事，于2020年10月辞任
4	刘湘华	发行人财务总监杨明的前夫，于2019年解除婚姻关系
5	香港玮轩电子科技有限公司	发行人全资子公司，已于2019年12月注销
6	玮轩电子	发行人全资子公司，已于2021年10月注销
7	玮轩（香港）有限公司	发行人董事严湘华持有100%股权并担任董事的企业，已于2019年12月注销
8	深圳市德昌非融资性担保有限公司	发行人董事严湘华配偶蔡柏娇曾持有其40%股权的企业，已于2018年3月对外转让全部股权
9	深圳市鼎泰非融资性担保有限公司	发行人董事严湘华配偶蔡柏娇曾持有其40%股权并担任其总经理的企业，已于2018年5月对外转让全部股权并辞去职务
10	东莞市厚街新强利皮料店	发行人董事严湘华经营的个体工商户，已于2018年3月注销
11	衢州日出电器有限公司	发行人董事兼总经理肖伟群胞弟肖向群曾持有其50%股权的企业，于2019年9月对外转让全部股权
12	中科宝特（山东）智能机器人有限公司	发行人独立董事李贻斌曾担任董事的企业，已于2021年7月辞任
13	泰安永恒经济信息咨询有限公司	发行人独立董事李贻斌配偶之兄弟孔建中曾持有60%股权并担任执行董事兼经理的企业，已于2018年4月注销
14	济南贵德科贸有限公司	发行人独立董事李贻斌配偶之兄弟孔建中曾持有40%股权的企业，已于2020年6月注销
15	东莞市红土创新创业产业母基金投资管理有限公司	发行人原董事马楠担任董事兼经理的企业

序号	关联方名称/姓名	关联关系
16	深圳市红土智能股权投资管理有限公司	发行人原董事马楠担任总经理的企业
17	深圳市网信联动通信技术股份有限公司	发行人原董事马楠曾担任董事的企业，已于 2022 年 3 月辞任职务
18	东莞红土创业投资有限公司	发行人原董事马楠担任董事兼经理的企业
19	东莞红土股权投资管理有限公司	发行人原董事马楠担任经理的企业
20	深圳拓奇智造家居新材料股份有限公司	发行人原董事马楠担任董事的企业
21	深圳市创新投资管理顾问有限公司	发行人原董事马楠担任总经理的企业
22	惠州红土创业投资有限公司	发行人原董事马楠担任董事兼总经理的企业
23	惠州红土投资管理有限公司	发行人原董事马楠担任经理的企业
24	东莞红土创业投资管理有限公司	发行人原董事马楠担任经理的企业
25	金富科技股份有限公司	发行人原董事马楠曾担任董事的企业，已于 2022 年 6 月辞任职务
26	水贝文化传媒（深圳）股份有限公司	发行人原董事马楠担任董事的企业
27	和力共创（深圳）投资合伙企业（有限合伙）	发行人原董事马楠曾持有 50% 合伙份额并担任执行事务合伙人的企业，已于 2019 年 11 月退出
28	东莞昭金创业投资合伙企业（有限合伙）	发行人原董事马楠曾持有 40% 合伙份额并担任执行事务合伙人的企业，已于 2019 年 11 月退出
29	广东格林精密部件股份有限公司	发行人原董事马楠曾担任董事的企业，已于 2019 年 6 月辞任职务
30	广东国立科技股份有限公司	发行人原董事马楠曾担任董事的企业，已于 2018 年 5 月辞任职务
31	深圳市海目星激光智能装备股份有限公司	发行人原董事马楠曾担任董事的企业，已于 2020 年 10 月辞任职务
32	深圳市斯诺实业发展有限公司	发行人原董事马楠曾担任董事的企业，已于 2018 年 3 月辞任职务
33	上海柑跃珈湃企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	持有发行人首发前 5% 以上股份，因发行人 2019 年 10 月首次公开发行，持股比例降至 5% 以下，已于 2021 年 4 月注销
34	深创投	与东莞红土合计持有发行人首发前 5% 以上股份，因发行人 2019 年 10 月首次公开发行，持股比例降至 5% 以下
35	东莞红土	与深创投合计持有发行人首发前 5% 以上股份，因发行人 2019 年 10 月首次公开发行，持股比例降至 5% 以下
36	深圳市羽扇互娱科技有限公司	发行人原股东胡晓斌曾持有 100% 股权的企业，已于 2020 年 7 月对外转让全部股权
37	深圳前海吉庆投资管理有限公司	发行人原股东胡晓斌持股 99% 并担任执行董事兼总经理的企业
38	深圳极点股权投资基金管理有限公司	发行人原股东胡晓斌持股 99% 并担任执行董事兼总经理的企业
39	共青城泽清有爱投资管理合伙企业（有限合伙）	发行人原股东胡晓斌持有 90% 合伙份额的企业

序号	关联方名称/姓名	关联关系
40	深圳极智超声科技有限公司	发行人原股东胡晓斌曾持有 25% 股权的企业，已于 2019 年 1 月对外转让全部股权
41	东莞市鼎弘塑胶五金制品有限公司（已于 2011 年 10 月吊销）	发行人原副总经理陈亮持有 8.88% 股权并担任执行董事兼经理的企业
42	深圳市雄韬电源科技股份有限公司	发行人原副总经理陈亮弟弟陈宏担任副总经理兼财务负责人的企业
43	南京琅声声学科技有限公司	发行人原独立董事沈勇持有其 99.03% 股权并担任执行董事兼总经理的企业
44	湖南宜泰智能科技有限公司	发行人财务总监杨明的前夫刘湘华持有 100% 股权并担任执行董事兼总经理的企业
45	怀化地质之家酒店管理有限公司	发行人财务总监杨明的前夫刘湘华持有 40% 股权并担任执行董事兼经理的企业
46	华容县扶兴非融资性担保有限公司	发行人实际控制人严文华配偶刘新平曾持有 50% 股权并担任执行董事的企业，已于 2021 年 4 月对外转让全部股权并辞任职务
47	广州零加壹建筑设计有限公司	发行人独立董事李迪子女的配偶林之琪曾持股 90% 并担任执行董事兼总经理的企业，已于 2021 年 4 月对外转让全部股权并辞任职务
48	山东永恒电子科技有限公司	发行人独立董事李贻斌配偶的兄弟孔建中曾持有 80% 股权并担任执行董事兼经理的企业，已于 2022 年 6 月 10 日对外转让全部股权并辞任职务
49	东莞市猫一科技有限公司	发行人实际控制人严帆配偶晏懋怡持股 100% 并担任执行董事兼经理、严帆担任监事的企业，已于 2022 年 6 月注销

（二）经常性关联交易

报告期内，公司经常性关联交易的情况如下：

单位：万元

公司名称	关联交易内容	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
深圳市德瑞特机电设备有限公司	采购固定资产	-	44.20	31.12	-
	接受劳务	1.13	2.48	5.98	-
瑞欧威尔	提供劳务	9.43	-	-	-

报告期内，发行人与上述关联方之间交易的金额较小，不会对公司的经营业绩产生重大影响。

（三）偶发性关联交易

1、关联担保

报告期内，不存在发行人及其子公司为关联方提供担保的情形。发行人及其子公司存在接受关联方担保的情况，具体如下：

序号	担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日
1	严文华	42,000 万元	2017.6.1	自主合同债务人履行债务届满之日起 2 年止
2	严文华、刘新平、文富投资	4,000 万元	2017.8.18	自主合同债务人履行债务届满之日起两年
3	文富投资、严帆、严文华	5,000 万元	2019.3.6	自主合同债务人履行债务届满之日起 3 年止
4	文富投资、严帆、严文华	10,000 万元	2020.8.12	自主合同债务人履行债务届满之日起 3 年止
5	文富投资、严帆、严文华	9,500 万元	2020.8.20	自主合同债务人履行债务届满之日起两年
6	严文华、严帆	5,000 万元	2020.8.25	《授信协议》项下每笔贷款或其他融资或受让的应收账款债权的到期日或每笔垫款的垫款日另加三年
7	严文华、严帆	5,000 万元	2020.8.25	《授信协议》项下每笔贷款或其他融资或受让的应收账款债权的到期日或每笔垫款的垫款日另加三年
8	文富投资、严文华、严帆	10,000 万元	2021.1.19	任何一笔具体业务项下债务履行期限届满日起三年
9	文富投资、严文华、严帆	8,000 万元	2021.2.8	任何一笔具体业务项下债务履行期限届满日起三年
10	严文华、严帆、文富投资	11,000 万元	2021.7.28	债权确定期间的终止之日起满三年
11	文富投资	10,000 万元	2021.8.31	《授信协议》项下每笔贷款或其他融资或受让的应收账款债权的到期日或每笔垫款的垫款日另加三年
12	文富投资	10,000 万元	2021.8.31	《授信协议》项下每笔贷款或其他融资或受让的应收账款债权的到期日或每笔垫款的垫款日另加三年
13	严文华、严帆、文富投资	750 万美元	2021.9.17	最后一个还款日起满 2 年之日与偿还所有应付金额之日孰早
14	文富投资	10,000 万元	2021.9.18	自主合同债务人履行债务届满之日起 2 年止
15	文富投资	20,000 万元	2022.3.1	主合同下借款期限届满之次日起三年
16	文富投资	20,000 万元	2022.3.11	每笔债券合同的债务履行期限届满日起三年

(四) 关键管理人员报酬

报告期内，发行人向关键管理人员支付薪酬情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
----	--------------	---------	---------	---------

关键管理人员薪酬	79.87	430.98	414.36	438.25
----------	-------	--------	--------	--------

（五）关联方往来余额

报告期各期末，发行人不存在重大应收应付关联方款项余额。

（六）报告期内关联交易程序、独立董事对关联交易的意见

公司在《公司章程》及《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》及《独立董事工作细则》、《关联交易决策制度》均已对关联交易的决策制度及决策权限作出了约定，股东大会、董事会表决关联交易事项时，关联股东、关联董事对关联交易应执行回避制度，以保证关联交易决策的公允性。公司在报告期内的关联交易，均已经公司股东大会确认，独立董事发表了独立意见。

（七）减少关联交易的措施

1、规范关联交易的制度安排

公司建立健全了公司治理结构和治理制度，规范了公司关联交易的授权审批权限等。公司将严格执行内部控制管理制度，确保关联交易的决策程序、执行过程及监督管理等符合公司相关制度的规定。公司将按照《关联交易决策制度》等制度减少和规范关联交易，严格履行审批程序，避免关联方占用或转移公司资源。

2、控股股东、实际控制人关于规范关联交易的承诺

为促进公司规范运作，避免公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在学习经营活动中损害公司利益，根据有关法律法规的规定，公司控股股东、实际控制人就规范和减少关联交易事宜，作出以下承诺：

“1、本人/本企业及控制的其他企业尽量减少并避免与佳禾智能及其控股子公司之间的关联交易；对于确有必要且无法避免的关联交易，保证按照公平、公允和等价有偿的原则进行，依法签署相关交易协议，并按相关法律法规以及规范性文件的规定履行交易程序及信息披露义务，保证不通过关联交易损害佳禾智能及其他股东的合法权益。

2、作为发行人控股股东/实际控制人以上股东期间，本人/本企业及控制的其

他企业将严格遵守《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》及中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所关于规范上市公司与关联企业资金往来的相关规定；

3、依照佳禾智能《公司章程》、《关联交易决策制度》的规定平等行使股东权利并承担股东义务，不利用控股股东、实际控制人的地位影响佳禾智能的独立性，保证不利用关联交易非法转移佳禾智能的资金、利润、谋取其他任何不正当利益或使佳禾智能承担任何不正当的义务；

4、本人/本企业将严格履行上述承诺，如违反上述承诺与佳禾智能及其控股子公司进行关联交易而给佳禾智能或其控股子公司造成损失的，愿意承担损失赔偿责任。”

第六节 财务会计信息与管理层分析

本节的财务会计数据反映了本公司最近三年及一期的财务状况、经营业绩与现金流量；如无特别说明，本节引用的财务数据均引自公司 2019 年度、2020 年度、2021 年度经审计的财务报告及公司定期报告公告的 2022 年 1-3 月未经审计财务数据。

公司提醒投资者关注公司披露的财务报告和审计报告全文，以获取详细的财务资料。

一、最近三年审计意见类型及重要性水平

（一）审计意见类型

公司 2019 年度、2020 年度和 2021 年度财务报告经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并由其出具了天职业字[2020]16608 号、天职业字[2021]15268 号和天职业字[2022]17845 号标准无保留意见的审计报告。2022 年 1-3 月财务数据依据未经审计的财务报表，其中非经常性损益数据依据经天职会计师出具的天职业字[2022]33960 号非经常性损益明细表审核报告。

（二）与财务会计信息相关的重要性水平的判断标准

公司根据自身业务特点和所处行业，从项目性质及金额两方面判断与财务会计信息相关的重大事项或重要性水平。在判断项目性质重要性时，公司主要考虑该项目在性质上是否属于日常活动、是否显著影响公司的财务状况、经营成果和现金流量等因素；在此基础上，公司进一步判断项目金额的重要性。发行人在本节披露的财务会计信息相关重大事项标准为当年利润总额的 5%，或金额虽未达到当年利润总额的 5%但公司认为重要的相关事项。

二、财务报表

(一) 报告期内合并会计报表

1、合并资产负债表

单位：万元

项目	2022年3月 31日	2021年12月 31日	2020年12月 31日	2019年12月 31日
流动资产：				
货币资金	61,701.48	134,578.43	51,875.05	56,352.21
交易性金融资产	49,963.61	2,474.88	23,843.38	12,065.51
应收票据	-	-	-	200.69
应收账款	35,861.35	48,934.46	77,115.56	40,577.27
应收款项融资	-	-	-	-
预付款项	3,116.95	1,744.20	174.21	322.25
其他应收款	623.18	1,416.31	2,547.94	2,178.78
存货	70,222.15	65,903.65	51,282.67	45,605.43
合同资产	-	0.95	0.99	-
其他流动资产	14,256.77	12,621.30	5,959.27	6,085.28
流动资产合计	235,745.50	267,674.19	212,799.08	163,387.42
非流动资产：				
长期股权投资	2,988.00	3,062.79	-	-
其他权益工具投资	7,100.00	3,000.00	-	-
固定资产	40,041.25	39,214.40	30,960.08	25,768.03
在建工程	14,088.85	12,997.08	8,459.69	3,456.81
使用权资产	29.57	529.61	-	-
无形资产	10,316.22	10,296.75	6,763.20	6,593.33
长期待摊费用	2,096.95	2,221.20	598.38	408.72
递延所得税资产	4,683.61	3,682.67	1,457.94	1,149.73
其他非流动资产	1,385.63	1,814.36	2,420.75	919.58
非流动资产合计	82,730.08	76,818.85	50,660.04	38,296.20
资产总计	318,475.58	344,493.04	263,459.12	201,683.62
流动负债：				
短期借款	24,563.17	38,108.22	26,274.57	11,458.62
应付账款	55,139.92	70,804.26	107,185.10	63,780.12
预收款项	-	-	-	795.59
合同负债	1,471.50	1,473.11	1,452.88	-
应付职工薪酬	2,671.42	3,250.54	4,776.96	3,263.34
应交税费	1,827.09	831.15	688.67	1,283.57
其他应付款	1,069.08	1,101.05	882.43	1,502.86

项目	2022年3月 31日	2021年12月 31日	2020年12月 31日	2019年12月 31日
其中：应付利息	-	-	15.18	7.94
一年内到期的非流动负债	17.15	345.73	-	-
其他流动负债	75.53	133.97	53.67	-
流动负债合计	86,834.86	116,048.03	141,314.28	82,084.09
非流动负债：				
租赁负债	-	172.73	-	-
递延收益	3,262.96	1,909.36	163.12	10.35
递延所得税负债	75.57	43.29	81.06	11.64
非流动负债合计	3,338.53	2,125.38	244.18	21.99
负债合计	90,173.39	118,173.41	141,558.46	82,106.08
所有者权益：				
股本	33,838.88	33,838.88	26,668.80	16,668.00
资本公积	160,645.68	160,645.68	66,753.99	76,311.70
减：库存股	-	-	-	-
其他综合收益	936.01	900.66	126.94	71.10
盈余公积	3,378.00	3,378.00	3,353.61	2,960.22
未分配利润	29,503.62	27,556.41	24,997.30	23,566.52
归属于母公司所有者权益合计	228,302.20	226,319.63	121,900.66	119,577.54
少数股东权益	-	-	-	-
所有者权益合计	228,302.20	226,319.63	121,900.66	119,577.54
负债和所有者权益总计	318,475.58	344,493.04	263,459.12	201,683.62

2、合并利润表

单位：万元

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
一、营业总收入	45,218.41	273,371.64	265,335.01	225,732.35
其中：营业收入	45,218.41	273,371.64	265,335.01	225,732.35
二、营业总成本	44,272.36	273,810.10	261,953.80	210,241.75
其中：营业成本	39,812.48	247,223.57	234,923.27	191,935.11
税金及附加	193.54	1,286.13	1,017.83	1,153.50
销售费用	341.47	1,591.83	1,514.99	2,577.04
管理费用	1,892.71	10,149.57	8,319.35	7,185.00
研发费用	2,162.77	11,727.92	10,433.48	7,942.51
财务费用	-130.61	1,831.08	5,744.88	-551.41
其中：利息费用	154.96	904.14	574.59	880.73
利息收入	236.69	295.20	406.27	196.61

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
加：其他收益	605.88	3,150.16	2,098.50	271.36
投资收益(损失以“-”号填列)	508.87	1,827.47	2,379.64	-386.45
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-73.83	-437.21		
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	31.20	261.49	440.48	65.49
信用减值损失(损失以“-”号填列)	118.16	278.48	-320.74	-839.63
资产减值损失(损失以“-”号填列)	-138.61	-1,309.48	-1,004.34	-945.65
资产处置收益(损失以“-”号填列)	20.81	2.44	-8.47	4.13
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	2,092.36	3,772.09	6,966.27	13,659.87
加：营业外收入	91.63	24.23	137.22	26.22
减：营业外支出	33.71	38.87	208.15	55.82
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	2,150.29	3,757.45	6,895.34	13,630.27
减：所得税费用	203.07	-1,492.17	70.76	1,555.46
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	1,947.21	5,249.62	6,824.58	12,074.80
(一) 按经营持续性分类				
1. 持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	1,947.21	5,249.62	6,824.58	12,074.80
2. 终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)				
(二) 按所有权归属分类				
1. 归属于母公司股东的净利润(净亏损以“-”号填列)	1,947.21	5,250.37	6,824.58	12,075.45
2. 少数股东损益(净亏损以“-”号填列)		-0.75		-0.64
六、其他综合收益的税后净额	35.35	773.72	55.85	7.53
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	35.35	773.72	55.85	7.53
(一) 将重分类进损益的其他综合收益	35.35	773.72	55.85	7.53
1. 外币财务报表折算差额	35.35	773.72	55.85	7.53
七、综合收益总额	1,982.56	6,023.34	6,880.43	12,082.34
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,982.56	6,024.09	6,880.43	12,082.98
归属于少数股东的综合收益总额		-0.75		-0.64
八、每股收益				
(一) 基本每股收益(元/股)	0.06	0.19	0.26	0.92

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.06	0.19	0.26	0.92

3、合并现金流量表

单位：万元

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	60,020.40	320,575.93	234,898.82	214,335.83
收到的税费返还	3,714.33	17,175.51	20,079.86	21,045.44
收到其他与经营活动有关的现金	2,284.06	5,768.67	3,079.26	554.02
经营活动现金流入小计	66,018.79	343,520.11	258,057.95	235,935.29
购买商品、接收劳务支付的现金	59,796.78	295,935.89	189,521.96	173,327.87
支付给职工以及为职工支付的现金	7,453.26	46,996.27	41,978.02	38,097.55
支付的各项税费	1,528.15	11,477.72	7,376.34	8,928.25
支付其他与经营活动有关的现金	2,966.33	8,304.14	9,304.26	7,978.04
经营活动现金流出小计	71,744.51	362,714.02	248,180.58	228,331.72
经营活动产生的现金流量净额	-5,725.73	-19,193.90	9,877.37	7,603.58
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	11,500.00	118,194.76	116,600.00	
取得投资收益收到的现金	164.89	2,075.45	757.85	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	0.88	223.52	24.43	15.65
收到其他与投资活动有关的现金		1,000.00	173.80	600.00
投资活动现金流入小计	11,665.77	121,493.73	117,556.07	615.65
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	3,316.17	22,649.38	16,981.67	10,933.86
投资支付的现金	63,100.00	102,875.55	128,000.00	12,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		800.00	400.00	
投资活动现金流出小计	66,416.17	126,324.93	145,381.67	22,933.86
投资活动产生的现金流量净额	-54,750.40	-4,831.20	-27,825.60	-22,318.21
三、筹资活动产生的现金流量：				

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
吸收投资收到的现金		99,543.81		52,765.95
取得借款所收到的现金	6,348.20	74,526.80	28,906.02	7,549.61
收到其他与筹资活动有关的现金		470.58		2,485.86
筹资活动现金流入小计	6,348.20	174,541.19	28,906.02	62,801.41
偿还债务支付的现金	19,063.85	62,722.89	11,220.02	14,512.03
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	139.19	3,556.47	5,396.86	488.03
支付其他与筹资活动有关的现金	44.86	637.98	470.58	1,743.38
筹资活动现金流出小计	19,247.90	66,917.34	17,087.45	16,743.44
筹资活动产生的现金流量净额	-12,899.70	107,623.86	11,818.57	46,057.97
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	498.88	-624.79	1,181.92	-331.39
五、现金及现金等价物净增加额	-72,876.95	82,973.97	-4,947.74	31,011.95
加：期初现金及现金等价物余额	134,378.43	51,404.47	56,352.21	25,340.26
六、期末现金及现金等价物余额	61,501.48	134,378.43	51,404.47	56,352.21

(二) 报告期内母公司会计报表

1、资产负债表

单位：万元

项目	2022年3月31日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
流动资产：				
货币资金	42,850.63	66,619.28	21,064.46	23,186.67
交易性金融资产	12,197.63	468.70	5,693.28	47.35
应收票据	-	-	-	200.69
应收账款	29,374.75	47,005.61	94,466.64	48,555.26
预付款项	32,652.70	13,015.56	47.98	36.81
其他应收款	59,514.82	60,500.74	34,114.22	28,518.25
其中：应收股利	800.00	800.00	5,000.00	
存货	7,036.19	7,493.97	6,379.18	5,656.09
合同资产		0.95	0.99	
其他流动资产	5,034.44	4,308.60	4,128.04	2,955.43
流动资产合计	188,661.16	199,413.41	165,894.79	109,156.54
非流动资产：				
长期股权投资	28,594.75	28,627.38	21,982.54	26,891.39
固定资产	3,617.61	3,821.44	4,793.65	4,160.31

项目	2022年3月 31日	2021年12月 31日	2020年12月 31日	2019年12月 31日
在建工程	13,145.61	12,037.08	4,750.22	425.08
无形资产	2,469.33	2,385.10	2,629.88	2,354.39
长期待摊费用	30.58	37.16	63.47	
递延所得税资产	2,180.45	1,883.30	628.33	64.53
其他非流动资产	267.25	121.85	1,134.09	235.52
非流动资产合计	50,305.57	48,913.32	35,982.17	34,131.22
资产总计	238,966.73	248,326.72	201,876.96	143,287.76
流动负债：				
短期借款	12,729.62	17,569.63	15,766.09	
应付账款	4,621.29	8,582.90	66,312.95	22,155.90
预收款项				296.58
合同负债	932.91	982.66	365.20	
应付职工薪酬	513.90	581.30	514.92	567.86
应交税费	30.75	108.40	47.60	582.09
其他应付款	3,343.75	3,363.14	438.30	703.42
其中：应付利息			15.18	
其他流动负债	58.10	124.94	44.62	
流动负债合计	22,230.33	31,312.97	83,489.67	24,305.84
非流动负债：				
递延收益			2.59	10.35
递延所得税负债		33.13	43.58	7.10
非流动负债合计		33.13	46.17	17.45
负债合计	22,230.33	31,346.10	83,535.84	24,323.30
股东权益：				
股本	33,838.88	33,838.88	26,668.80	16,668.00
资本公积	160,842.90	160,842.90	66,950.46	76,508.17
盈余公积	3,378.00	3,378.00	3,353.61	2,960.22
未分配利润	18,676.62	18,920.84	21,368.24	22,828.07
股东权益合计	216,736.41	216,980.63	118,341.12	118,964.47
负债及股东权益合计	238,966.73	248,326.72	201,876.96	143,287.76

2、利润表

单位：万元

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
一、营业总收入	34,997.69	240,890.42	257,634.26	220,475.30
其中：营业收入	34,997.69	240,890.42	257,634.26	220,475.30
二、营业总成本	36,101.39	245,802.53	258,010.18	209,495.17
其中：营业成本	33,353.52	226,520.96	237,044.99	198,081.41

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
税金及附加	31.67	239.80	228.82	197.25
销售费用	270.41	1,329.04	1,615.86	2,194.06
管理费用	551.73	6,099.78	3,358.46	2,914.08
研发费用	1,962.44	10,264.56	9,958.30	7,467.18
财务费用	-68.38	1,348.39	5,803.75	-1,358.81
其中：利息费用	54.16	271.63	243.31	78.90
利息收入	185.71	160.42	145.40	85.81
加：其他收益	50.90	738.29	1,894.03	270.86
投资收益（损失以“-”号填列）	542.18	2,773.45	6,846.42	-386.45
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-32.63	-44.81		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-271.07	220.85	290.56	47.35
信用减值损失（损失以“-”号填列）	153.66	155.35	-302.64	-104.88
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-25.95	-4.45	-4,952.45	-98.05
资产处置收益（亏损以“-”号填列）	-0.51	9.08	-1.22	2.10
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-654.49	-1,019.52	3,398.79	10,711.06
加：营业外收入	80.00	2.96	37.86	4.11
减：营业外支出		5.00	30.00	55.78
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-574.49	-1,021.57	3,406.65	10,659.40
减：所得税费用	-330.27	-1,265.43	-527.31	775.01
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-244.22	243.87	3,933.96	9,884.39
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-244.22	243.87	3,933.96	9,884.39
六、综合收益总额	-244.22	243.87	3,933.96	9,884.39

3、现金流量表

单位：万元

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	54,254.78	304,299.56	217,570.63	210,184.31
收到的税费返还	3,003.20	16,940.88	20,079.86	21,045.44
收到其他与经营活动有关的现金	271.62	985.50	2,263.02	414.97
经营活动现金流入小计	57,529.60	322,225.94	239,913.52	231,644.72
购买商品、接受劳务支付的现金	59,791.10	329,046.90	225,075.40	230,592.03
支付给职工以及为职工支付的现金	1,261.54	6,368.68	5,633.72	4,666.48

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
支付的各项税费	184.84	588.03	1,454.62	1,269.09
支付其他与经营活动有关的现金	2,178.56	8,529.04	7,802.73	6,998.19
经营活动现金流出小计	63,416.04	344,532.65	239,966.46	243,525.78
经营活动产生的现金流量净额	-5,886.44	-22,306.71	-52.94	-11,881.06
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金		43,544.26	22,400.00	
取得投资收益收到的现金	114.53	7,074.74	206.65	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.66	70.42	0.10	8.55
收到其他与投资活动有关的现金			173.80	600.00
投资活动现金流入小计	115.19	50,689.42	22,780.55	608.55
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,677.56	6,825.05	8,457.39	4,391.25
投资支付的现金	12,000.00	44,381.00	27,800.00	109.94
支付其他与投资活动有关的现金		28,828.97	616.83	26,642.66
投资活动现金流出小计	13,677.56	80,035.03	36,874.23	31,143.85
投资活动产生的现金流量净额	-13,562.37	-29,345.60	-14,093.68	-30,535.30
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金		99,543.81		52,765.95
取得借款收到的现金	6,348.20	54,003.81	22,906.02	6,154.37
收到其他与筹资活动有关的现金				45.00
筹资活动现金流入小计	6,348.20	153,547.62	22,906.02	58,965.32
偿还债务支付的现金	11,063.85	52,214.41	7,139.94	6,252.03
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	57.30	2,939.55	5,228.52	85.57
支付其他与筹资活动有关的现金				1,683.44
筹资活动现金流出小计	11,121.15	55,153.95	12,368.46	8,021.04
筹资活动产生的现金流量净额	-4,772.95	98,393.66	10,537.56	50,944.27
四、汇率变动对现金的影响	453.12	-1,186.53	1,486.84	-176.44
五、现金及现金等价物净增加额	-23,768.65	45,554.82	-2,122.21	8,351.47
加：期初现金及现金等价物的余额	66,619.28	21,064.46	23,186.67	14,835.20
六、期末现金及现金等价物余额	42,850.63	66,619.28	21,064.46	23,186.67

三、发行人财务报表的编制基础、合并报表的范围及变化情况

公司最近三年一期合并报表范围符合财政部规定及企业会计准则的相关规定。公司合并报表的范围及变动情况如下：

（一）合并财务报表范围

截至 2022 年 3 月 31 日，纳入公司合并报表范围的子公司情况如下：

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		表决权比例	取得方式
				直接	间接		
佳禾电声	广东	东莞市	制造业	100.00%		100.00%	投资设立
玮轩电子（注 1）	广东	东莞市	制造业	100.00%		100.00%	投资设立
佳禾香港	中国香港	中国香港	进出口贸易	100.00%		100.00%	投资设立
佳禾贸易（注 2）	广东	东莞	进出口贸易	100.00%		100.00%	投资设立
佳禾越南（注 3）	越南	越南	制造业		100.00%	100.00%	投资设立
广东思派康	广东	东莞市	制造业	100.00%		100.00%	投资设立
香港思派康	中国香港	中国香港	进出口贸易		100.00%	100.00%	投资设立
贝贝机器人	广东	东莞市	制造业	100.00%		100.00%	同一控制企业合并
香港玮轩电子（注 4）	中国香港	中国香港	进出口贸易	100.00%		100.00%	投资设立
声氏科技（注 5）	广东	深圳	贸易	100.00%		100.00%	同一控制下企业合并
佳芯物联（注 6）	江西	上栗县	制造业	100.00%		100.00%	投资设立
江西佳禾（注 7）	江西	上栗县	制造业	100.00%		100.00%	投资设立
佳禾创（注 8）	上海	上海市	制造业	100.00%		100.00%	投资设立

注 1：该公司于 2021 年 10 月 29 日注销；

注 2：该公司于 2019 年 7 月成立；

注 3：该公司于 2019 年 3 月成立，全资子公司佳禾香港持股 100%；

注 4：该公司于 2019 年 12 月注销；

注 5：发行人于 2019 年 4 月收购全部少数股东权益；

注 6：由发行人与自然人张晓峰于 2020 年 12 月共同投资设立，发行人于 2021 年 12 月收购全部少数股东权益；

注 7：该公司于 2020 年 12 月成立；

注 8：该公司于 2021 年 7 月成立。

（二）报告期内合并报表范围变化情况

1、2022 年 1-3 月合并财务报表范围变化情况

本期合并报表范围未发生变动。

2、2021 年度合并财务报表范围变化情况

公司名称	变动方向	取得方式或处置方式	权益比例
佳禾创（上海）科技有限公司	新增	投资设立	100%
东莞市玮轩电子科技有限公司	减少	注销	-

3、2020 年度合并财务报表范围变化情况

公司名称	变动方向	取得方式或处置方式	权益比例
江西佳禾电声科技有限公司	新增	投资设立	100%
江西佳芯物联有限公司	新增	投资设立	65%

4、2019 年度合并财务报表范围变化情况

公司名称	变动方向	取得方式或处置方式	权益比例
香港玮轩电子科技有限公司	减少	注销	-
东莞佳禾贸易有限公司	新增	投资设立	100%
佳禾越南有限公司	新增	投资设立	100%

四、主要财务指标及非经常性损益明细表**（一）主要财务指标**

项目	2022 年 1-3 月 /2022.3.31	2021 年度 /2021.12.31	2020 年度 /2020.12.31	2019 年度 /2019.12.31
流动比率（倍）	2.71	2.31	1.51	1.99
速动比率（倍）	1.71	1.61	1.10	1.36
利息保障倍数	14.88	5.16	13.00	16.48
资产负债率（合并）	28.31%	34.30%	53.73%	40.71%
资产负债率（母公司）	9.30%	12.62%	41.38%	16.98%
应收账款周转率（次）	1.07	4.34	4.51	7.13
存货周转率（次）	0.58	4.22	4.85	5.23
每股净资产（元/股）	6.75	6.69	4.57	7.17
每股净现金流量（元/股）	-2.15	2.45	-0.19	1.86
每股经营活动现金流量净额（元/股）	-0.17	-0.57	0.37	0.46

注：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债
- 2、速动比率=速动资产/流动负债=（流动资产-存货-预付账款-一年内到期的非流动资产-其他流动资产）/流动负债
- 3、利息保障倍数=（利润总额+利息支出）/利息支出
- 4、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均账面净值
- 5、资产负债率=负债总额/资产总额

- 6、存货周转率（次）=营业成本/存货平均账面净值
 7、每股净资产=期末归属于母公司股东权益/期末总股本
 8、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末总股本
 9、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本
 10、2022年1-3月应收账款周转率和存货周转率未年化。

（二）净资产收益率和每股收益

根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》要求，公司报告期内的净资产收益率和每股收益情况如下：

项目		加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
			基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2022年1-3月	0.86%	0.06	0.06
	2021年度	4.00%	0.19	0.19
	2020年度	5.68%	0.26	0.26
	2019年度	16.96%	0.92	0.92
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2022年1-3月	0.52%	0.03	0.03
	2021年度	0.45%	0.02	0.02
	2020年度	2.25%	0.10	0.10
	2019年度	17.04%	0.92	0.92

（三）非经常性损益明细表

报告期内公司非经常性损益情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	20.81	2.44	-8.47	4.13
计入当期损益的政府补助，但与公司业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外	614.83	3,243.09	2,203.23	291.16
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	537.82	2,526.17	2,820.12	-320.96
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	48.97	-28.65	-175.66	-42.73
其他符合非经常性损益定义的损益项目	170.21	587.79	-	-

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
非经常性损益合计	1,392.64	6,330.84	4,839.22	-68.39
减：所得税影响金额	626.62	1,667.51	722.08	-14.36
扣除所得税影响后的非经常性损益	766.03	4,663.33	4,117.14	-54.03
其中：归属于母公司所有者的非经常性损益	766.03	4,663.33	4,117.14	-54.03
归属于少数股东的非经常性损益	-	-	-	-

经核查，上述非经常性损益项目符合中国证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益（2008）》的规定。

五、会计政策变更、会计估计变更及会计差错更正

（一）重要会计政策变更

1、《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6号）相关规定

公司自2019年1月1日采用财政部《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6号）相关规定。会计政策变更导致影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
将“应收票据及应收账款”拆分为应收票据与应收账款列示	合并资产负债表应收票据2018年12月31日及2019年12月31日列示金额分别为973.23万元、200.69万元；合并资产负债表应收账款2018年12月31日及2019年12月31日列示金额分别为22,754.63万元、40,577.27万元；母公司资产负债表应收票据2018年12月31日及2019年12月31日列示金额分别为705.64万元、200.69万元；母公司资产负债表应收账款2018年12月31日及2019年12月31日列示金额分别为30,715.97万元、48,555.26万元。
将“应付票据及应付账款”拆分为应付票据与应付账款列示	合并资产负债表应付票据2018年12月31日及2019年12月31日列示金额分别为7,984.31万元、0.00万元；合并资产负债表应付账款2018年12月31日及2019年12月31日列示金额分别为36,004.46万元、63,780.12万元；母公司资产负债表应付票据2018年12月31日及2019年12月31日列示金额分别为0.00万元、0.00万元；母公司资产负债表应付账款2018年12月31日及2019年12月31日列示金额分别为23,905.01万元、22,155.90万元。
资产减值损失中损失以“一”号填列	合并利润表资产减值损失2018年度及2019年度列示金额分别为-914.50万元、-945.65万元；母公司利润表资

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
	产减值损失 2018 年度及 2019 年度列示金额分别为 -134.09 万元、-98.05 万元。

2、《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》（财会〔2017〕8 号）、《企业会计准则第 24 号——套期会计》（财会〔2017〕9 号）以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会〔2017〕14 号）相关规定

公司自 2019 年 1 月 1 日采用《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》（财会〔2017〕8 号）、《企业会计准则第 24 号——套期会计》（财会〔2017〕9 号）以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会〔2017〕14 号）相关规定，根据累积影响数，调整年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。会计政策变更导致影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
将“资产减值损失”拆分为信用减值损失和资产减值损失列示	合并利润表信用减值损失 2019 年度列示金额为-839.63 万元、资产减值损失 2019 年度列示金额为-945.65 万元；母公司利润表信用减值损失 2019 年度列示金额为-104.88 万元，资产减值损失 2019 年度列示金额为-98.05 万元。

3、2017 年 7 月 5 日，财政部修订发布《企业会计准则第 14 号——收入》（财会〔2017〕22 号）（以下简称“新收入准则”），根据财政部要求，在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自 2018 年 1 月 1 日起施行；其他境内上市企业，自 2020 年 1 月 1 日起施行；执行企业会计准则的非上市企业，自 2021 年 1 月 1 日起施行。

公司自 2020 年 1 月 1 日起执行《企业会计准则第 14 号——收入》（财会〔2017〕22 号）相关规定，根据累积影响数，调整年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。会计政策变更导致影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
根据本公司履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示存货、合同资产、应付账款合同负债和其他流动负债	合并资产负债表合同资产和合同负债 2020 年 12 月 31 日列示金额分别为 0.99 万元、1,452.88 万元；母公司资产负债表合同资产和合同负债 2020 年 12 月 31 日列示金额分别为 0.99 万元、

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
	365.20万元；合并资产负债表存货、合同资产、应付账款、合同负债、其他应付款、其他流动负债2020年1月1日列示金额分别为45,621.78万元、0.00万元、64,264.37万元、747.75万元、1,018.60万元、47.84万元；母公司资产负债表存货、合同资产、应付账款、合同负债、其他应付款、其他流动负债2020年1月1日列示金额分别为0.00万元、22,221.96万元、262.46万元、637.36万元、34.12万元。

4、《企业会计准则第21号——租赁》（财会〔2021〕35号）相关规定

本公司于2021年8月27日董事会会议批准，自2021年1月1日采用《企业会计准则第21号——租赁》（财会〔2018〕35号）相关规定，根据累积影响数，调整使用权资产、租赁负债、年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。会计政策变更导致影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
剩余租赁期超过12个月的，本公司根据2021年1月1日的剩余租赁付款额和增量借款利率确认租赁负债；采用与租赁负债相等的金额，并根据预付租金进行必要调整确认使用权资产。	2021年1月1日合并报表增加使用权资产890.36万元，增加租赁负债501.35万元，增加一年内到期的非流动负债389.00万元； 2021年1月1日母公司增加使用权资产0.00万元，增加租赁负债0.00万元，增加一年内到期的非流动负债0.00万元；

（二）重要会计估计变更

报告期内，发行人不存在重要会计估计变更。

（三）会计差错更正

报告期内，发行人不存在会计差错更正情况。

六、财务状况分析

（一）资产结构分析

报告期各期末，公司合并财务报表资产的总体构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022.3.31		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	235,745.50	74.02%	267,674.19	77.70%	212,799.08	80.77%	163,387.42	81.01%
非流动资产	82,730.08	25.98%	76,818.85	22.30%	50,660.04	19.23%	38,296.20	18.99%
合计	318,475.58	100.00%	344,493.04	100.00%	263,459.12	100.00%	201,683.62	100.00%

报告期内，公司资产规模呈上升趋势，主要得益于公司经营成果良好，公司资产的积累不断增加；2021年，公司完成向特定对象发行收到募集资金。

报告期各期末，公司流动资产占总资产的比例分别为81.01%、80.77%、77.70%和74.02%，主要包括货币资金、交易性金融资产、应收账款和存货等。

报告期各期末，公司非流动资产占总资产的比例分别为18.99%、19.23%、22.30%和25.98%，主要包括固定资产、在建工程、无形资产、其他权益工具投资、长期股权投资等。报告期各期末，公司非流动资产逐年增加，主要是随着前次募投项目持续投入，在建工程、固定资产等有所增加；公司为培育公司新的盈利增长点，积极布局产业链上下游，其他权益工具投资及长期股权投资金额有所增加。

1、流动资产情况

报告期各期末，公司的流动资产结构如下表所示：

单位：万元

项目	2022年3月31日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	61,701.48	26.17%	134,578.43	50.28%	51,875.05	24.38%	56,352.21	34.49%
交易性金融资产	49,963.61	21.19%	2,474.88	0.92%	23,843.38	11.20%	12,065.51	7.38%
应收票据	-	-	-	-	-	-	200.69	0.12%
应收账款	35,861.35	15.21%	48,934.46	18.28%	77,115.56	36.24%	40,577.27	24.84%
预付款项	3,116.95	1.32%	1,744.20	0.65%	174.21	0.08%	322.25	0.20%
其他应收款	623.18	0.26%	1,416.31	0.53%	2,547.94	1.20%	2,178.78	1.33%
存货	70,222.15	29.79%	65,903.65	24.62%	51,282.67	24.10%	45,605.43	27.91%
合同资产	-	-	0.95	0.00%	0.99	0.00%	-	-
其他流动资产	14,256.77	6.05%	12,621.30	4.72%	5,959.27	2.80%	6,085.28	3.72%
流动资产合计	235,745.50	100.00%	267,674.19	100.00%	212,799.08	100.00%	163,387.42	100.00%

从流动资产的构成来看，公司的流动资产主要包括货币资金、交易性金融资产、应收账款、存货，合计占当期末流动资产总额的比例分别为 94.62%、95.92%、94.10% 和 92.37%，是流动资产的主要构成部分。

(1) 货币资金分析

报告期各期末货币资金账面价值分别为 56,352.21 万元、51,875.05 万元、134,578.43 万元和 61,701.48 万元，主要为银行存款；货币资金占当期末流动资产的比例分别为 34.49%、24.38%、50.28% 和 26.17%。2021 年末，公司货币资金同比增长 159.43%，主要系公司于 2021 年向特定对象发行股票募集资金净额 9.76 亿元，使得公司整体货币资金规模大幅增长。

(2) 交易性金融资产分析

报告期各期末交易性金融资产账面价值分别为 12,065.51 万元、23,843.38 万元、2,474.88 万元和 49,963.61 万元，主要系公司为提高资金使用效益购置的风险较低的理财产品等。

(3) 应收账款分析

报告期各期末，公司应收账款变动情况如下：

单位：万元

项目	2022.3.31	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
应收账款净额	35,861.35	48,934.46	77,115.56	40,577.27
占流动资产比重	15.21%	18.28%	36.24%	24.84%
应收账款净额同比增长率	-26.72%	-36.54%	90.05%	78.33%
基准日前一季度营业收入	45,218.41	63,628.69	98,407.02	62,867.66
应收账款占基准日前一季度营业收入的比例	79.31%	76.91%	78.36%	64.54%

报告期各期末，应收账款净额分别为 40,577.27 万元、77,115.56 万元、48,934.46 万元和 35,861.35 万元，占当期末流动资产的比例分别为 24.84%、36.24%、18.28% 和 15.21%。

报告期内，公司主要客户的信用期大多在 90 天，因此各年末应收账款余额大多为公司当年基准日前一季度产生的销售收入尚未收回形成。2020 年末，公司应收账款净额占当期营业收入比例较前一年末有所提升，主要与公司各报告期

基准日前一季度营业收入占比相关。2020 年上半年受新冠疫情影响，公司上半年收入占全年销售额比仅为 27.89%；随着国内疫情状况逐渐得到控制，公司下半年开始大量出货，2020 年基准日前一季度销售金额占全年销售额的 37.09%，较 2019 年基准日前一季度销售金额同比增长 56.53%。公司 2020 年期末的应收账款主要由基准日前一季度销售收入未收回形成，因此金额相对较大。

1) 应收账款前五名分析

报告期各期末，公司应收账款前五名客户情况如下表所示：

单位：万元

年度	客户名称	金额	占应收账款总额的比例
2022 年 1-3 月	客户 1	20,862.64	57.51%
	客户 2	3,687.60	10.17%
	客户 7	2,140.22	5.90%
	客户 5	2,027.25	5.59%
	客户 4	1,792.33	4.94%
	合计	30,510.05	84.11%
2021 年度	客户 1	14,540.22	29.40%
	客户 3	9,699.52	19.62%
	客户 2	8,593.62	17.38%
	客户 4	6,527.67	13.20%
	客户 6	2,220.60	4.49%
	合计	41,581.64	84.09%
2020 年度	客户 3	24,437.48	31.36%
	客户 2	22,087.40	28.34%
	客户 1	13,195.25	16.93%
	客户 4	5,056.27	6.49%
	客户 5	4,960.78	6.37%
	合计	69,737.19	89.49%
2019 年度	客户 2	14,900.10	35.56%
	客户 3	8,103.25	19.34%
	客户 1	5,762.45	13.75%
	客户 4	3,486.30	8.32%
	客户 6	2,490.72	5.94%
	合计	34,742.81	82.92%

注：上述应收账款前五名客户包括其关联企业。

从前五大客户的应收账款占比来看，前五大客户的应收账款合计占比分别为

82.92%、89.49%、84.09%和 84.11%，集中度较高。公司应收账款前五名客户均为知名电声/智能穿戴品牌商或智能终端厂商，发生坏账损失的可能性较小，且公司为境外主要客户的货款购买了保险，进一步保障了资金安全。

2) 应收账款坏账分析

报告期各期末，公司应收账款的账龄结构及计提坏账准备情况如下所示：

单位：万元

账龄	金额	坏账准备	计提比例 (%)
2022.3.31			
账龄组合	36,269.74	408.39	1.13
其中：3 个月以内（含 3 个月）	35,422.99	354.23	1.00
3 个月至 1 年（含 1 年）	807.58	40.38	5.00
1 至 2 年（含 2 年）	11.00	1.10	10.00
2 至 3 年（含 3 年）	22.12	6.64	30.00
3 年以上	6.05	6.05	100.00
单项计提坏账准备的应收账款	6.36	6.36	100.00
合计	36,276.11	414.76	1.14
2021.12.31			
账龄组合	49,442.94	508.48	1.03
其中：3 个月以内（含 3 个月）	49,355.64	493.56	1.00
3 个月至 1 年（含 1 年）	59.07	2.95	5.00
1 至 2 年（含 2 年）	0.06	0.01	10.00
2 至 3 年（含 3 年）	23.15	6.94	30.00
3 年以上	5.02	5.02	100.00
单项计提坏账准备的应收账款	6.36	6.36	100.00
合计	49,449.30	514.85	1.04
2020.12.31			
账龄组合	77,918.92	803.36	1.03
其中：3 个月以内（含 3 个月）	77,451.86	774.52	1
3 个月至 1 年（含 1 年）	377.45	18.87	5
1 至 2 年（含 2 年）	84.59	8.46	10
2 至 3 年（含 3 年）	5.02	1.51	30
3 年以上	-	-	-
单项计提坏账准备的应收账款	6.36	6.36	100
合计	77,925.28	809.72	1.04
2019.12.31			
账龄组合	41,041.98	605.89	1.48
其中：3 个月以内（含 3 个月）	36,356.65	363.57	1.00

账龄	金额	坏账准备	计提比例 (%)
3 个月至 1 年 (含 1 年)	4,638.05	231.90	5.00
1 至 2 年 (含 2 年)	18.80	1.88	10.00
2 至 3 年 (含 3 年)	28.48	8.54	30.00
3 年以上	-	-	-
单项计提坏账准备的应收账款	856.91	715.74	83.53
合计	41,898.89	1,321.63	3.15

公司已按会计政策充分计提坏账准备, 应收账款的整体质量较好, 回收风险相对较小。从账龄结构来看, 公司的应收账款账龄较短。报告期内各期末, 公司按组合计提坏账准备的 1 年以内应收账款余额占比达 99% 以上, 基本无 3 年以上款项, 反映了公司应收账款呈良性周转态势, 对公司资产周转能力的负面影响较小。

3) 同行业可比上市公司情况

公司名称	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
歌尔股份 (002241.SZ)	1.05%	1.07%	1.05%
立讯精密 (002475.SZ)	0.30%	0.44%	0.48%
国光电器 (002045.SZ)	1.41%	1.65%	2.44%
瀛通通讯 (002861.SZ)	17.06%	14.42%	13.42%
剔除单项计提坏账准备后-瀛通通讯 (002861.SZ)	2.82%	2.71%	2.40%
朝阳科技 (002981.SZ)	3.59%	4.38%	5.25%
平均值	1.83%	2.05%	2.33%
佳禾智能 (300793.SZ)	1.04%	1.04%	3.15%

注:

- 1、数据来源于可比公司年报, 2022 年一季报未披露应收账款坏账准备计提情况。
- 2、坏账准备实际计提比例=坏账准备/应收账款余额。
- 3、在可比公司平均坏账准备计提比例平均值时, 考虑到瀛通通讯因东莞市金铭电子有限公司、东莞金卓通信科技有限公司、重庆迪昇声学科技有限公司等破产无法收回单项计提的坏账准备金额较大, 以其剔除单项计提坏账准备后的数据为准。

报告期内, 公司的坏账计提的实际比例与同行业可比公司平均水平相近。2020 年、2021 年, 公司的实际计提比例有所下降, 主要是因为公司按组合计提坏账准备的 1 年以内应收账款余额占比达 99% 以上, 基本无 3 年以上款项, 相应坏账准备计提较小, 反映了公司应收账款呈良性周转态势。

4) 应收账款期后回款情况分析

单位: 万元

项目	2022.3.31	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
期后回款金额	35,513.69	49,214.53	77,890.75	41,058.20
应收账款余额	36,276.11	49,449.30	77,925.28	41,898.71
期后回款金额占比	97.90%	99.53%	99.96%	97.99%

截至 2022 年 6 月 30 日，公司期后回款金额占比分别为 97.99%、99.96%、99.53% 和 97.90%，应收账款期后回款情况较好。

(4) 预付款项分析

报告期各期末，预付款项账面价值分别为 322.25 万元、174.21 万元、1,744.20 万元和 3,116.95 万元，占当期末流动资产的比例分别为 0.20%、0.08%、0.65% 和 1.32%。最近一年一期，公司积极开发智能穿戴产品，其核心原材料价值较高，需预付一部分货款，使得期末预付款项规模有所上升。

(5) 存货分析

1) 存货构成分析

报告期各期末，公司的存货构成情况如下：

单位：万元

项目	2022.3.31		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	26,756.91	36.86%	22,974.75	33.71%	19,881.40	37.91%	15,350.44	31.61%
库存商品	18,786.18	25.88%	20,840.47	30.58%	13,492.85	25.73%	17,816.70	36.68%
半成品	12,857.16	17.71%	8,593.09	12.61%	6,359.11	12.13%	7,071.05	14.56%
发出商品	6,446.32	8.88%	5,815.91	8.53%	6,488.37	12.37%	5,915.20	12.18%
委托加工物资	1,830.67	2.52%	3,062.31	4.49%	3,758.47	7.17%	1,254.84	2.58%
在产品	3,391.95	4.67%	3,741.88	5.49%	1,998.08	3.81%	1,161.37	2.39%
在途物资	2,518.15	3.47%	3,107.43	4.56%	409.97	0.78%	-	-
合同履约成本	10.30	0.01%	9.38	0.01%	57.19	0.11%	-	-
合计	72,597.63	100.00%	68,145.21	100.00%	52,445.44	100.00%	48,569.60	100.00%
减：存货跌价准备	-2,375.48	-3.27%	-2,241.57	-3.29%	-1,162.77	-2.22%	-2,964.17	-6.10%
账面价值	70,222.15	96.73%	65,903.64	96.71%	51,282.67	97.78%	45,605.43	93.90%

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 45,605.43 万元、51,282.67 万元、

65,903.64 万元和 70,222.15 万元，占当期末流动资产的比重分别为 27.91%、24.10%、24.62%和 29.79%。公司的存货主要为原材料及在途物资、半成品及在产品、库存商品、发出商品，合计占当期末存货余额的比重分别为 97.42%、92.73%、95.48%和 97.47%。报告期内，存货余额持续增长，具体变动原因为：

① 原材料及在途物资

报告期内，公司原材料及在途物资合计为 15,350.44 万元、20,291.37 万元、26,082.18 万元、29,275.06 万元，呈上升趋势，主要原因系：A、公司对原材料的采购总体上实行“以产定采”的采购模式，根据订单需求、用料需求、库存情况等综合制订采购计划。为了保证公司生产的正常进行，公司对部分常用原材料建立了安全库存制度，备有一定的安全库存；B、为降低综合成本、应对疫情及中美贸易战影响，公司积极布局“东莞-越南-江西”三位一体的生产基地，各生产基地均备有一定的库存；C、2021 年起，公司积极推进骨传导耳机、智能手表、智能眼镜等新产品落地，相应原材料种类增加，综合导致原材料及在途物资增加。

② 半成品、在产品

报告期内，公司半成品及在产品合计为 8,232.42 万元、8,357.19 万元、12,334.97 万元、16,249.11 万元，呈上升趋势，主要受订单需求及排产缓急的影响。公司采取“以销定产”的生产模式，产品生产根据预测的订单数量来进行备料和预生产。电声及智能穿戴产品从最初的原材料到最终的产成品具有一定的生产周期。对于一些销量较好的爆款产品，公司在与客户沟通预计订单情况后，会在一定数量范围内预先安排生产，以减少前段生产环节对后续出货速度的影响，这部分产品通常以半成品的形式存在。

③ 库存商品

报告期内，公司库存商品余额为 17,816.70 万元、13,492.85 万元、20,840.47 万元及 18,786.18 万元。公司的库存商品主要是尚未交付的订单对应的货物，由于公司外销收入占比较高，为了减少春节假期对公司生产的影响，公司通常提前安排生产，以确保春节假期期间产品的正常供应。2020 年，新冠疫情爆发，境内外客户经营存在一定不确定性，公司谨慎备货，期末库存商品金额同比有所下

降。报告期内，公司库存商品订单覆盖率维持在较高水平，存在的跌价风险较低。

④ 发出商品

报告期内，公司发出商品余额为 5,915.20 万元、6,488.37 万元、5,815.91 万元和 6,446.32 万元，较为稳定。公司根据客户指定的交期、指定的运输方式安排货物的交付，公司将已发货但尚未确认收入的产品作为发出商品核算。截至本募集说明书出具日，公司发出商品期后已基本结转。

2) 各期末原材料、库存商品和半成品库龄分析

报告期内，原材料、库存商品和半成品库龄情况如下：

单位：万元

项目	期间	账面价值	1 年以内	1 年以上	1 年以上占比
原材料	2022 年 3 月 31 日	25,616.87	25,296.54	320.33	1.25%
	2021 年 12 月 31 日	22,197.68	21,596.39	601.29	2.71%
	2020 年 12 月 31 日	19,456.42	18,362.75	1,093.67	5.62%
	2019 年 12 月 31 日	14,432.93	13,326.37	1,106.56	7.67%
库存商品	2022 年 3 月 31 日	18,004.18	17,791.73	212.45	1.18%
	2021 年 12 月 31 日	19,799.09	19,602.05	197.05	1.00%
	2020 年 12 月 31 日	12,897.50	12,037.82	859.68	6.67%
	2019 年 12 月 31 日	16,489.47	15,651.48	838.00	5.08%
半成品	2022 年 3 月 31 日	12,444.50	12,386.25	58.25	0.47%
	2021 年 12 月 31 日	8,184.81	8,132.97	51.84	0.63%
	2020 年 12 月 31 日	6,235.39	5,910.86	324.53	5.20%
	2019 年 12 月 31 日	6,454.28	5,694.14	760.14	11.78%

报告期各期末，发行人原材料、库存商品和半成品的库龄大多数位于 1 年以内，1 年以上的原材料、库存商品和半成品占比持续降低。

3) 存货跌价准备计提情况

报告期内，公司存货跌价准备计提情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2022 年 3 月 31 日
			转回	转销	
原材料	777.07	362.97	-	-	1,140.03
半成品	408.29	4.37	-	-	412.66

库存商品	1,041.38	41.72	296.03	5.06	782.00
发出商品	14.84	25.95	-	-	40.79
合计	2,241.57	435.01	296.03	5.06	2,375.48
项目	2020年12月31日	本期增加	本期减少		2021年12月31日
			转回	转销	
原材料	424.98	352.09	-	-	777.07
半成品	123.72	285.06	-	0.50	408.29
库存商品	595.35	676.17	-	230.14	1,041.38
发出商品	18.72	-	3.88	-	14.84
合计	1,162.77	1,313.31	3.88	230.64	2,241.57
项目	2019年12月31日	本期增加	本期减少		2020年12月31日
			转回	转销	
原材料	917.51	311.13	-	803.65	424.98
半成品	616.76	335.27	-	828.31	123.72
库存商品	1,327.23	441.89	-	1,173.76	595.35
发出商品	102.67	10	93.95	-	18.72
合计	2,964.17	1,098.29	93.95	2,805.73	1,162.77

报告期内，存货跌价准备主要来自对可变现净值低于账面价值的周转缓慢、长库龄的原材料、库存商品、半成品。2020年公司集中报废了一批以前年度库龄较长的存货，且部分库龄较长的存货实现了对外销售，存货跌价准备转销2,805.73万元，使得存货跌价准备计提比例有所降低。

4) 与同行业可比上市公司存货跌价准备计提情况对比

公司简称	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
歌尔股份	1.86%	1.37%	1.15%
立讯精密	1.67%	0.97%	1.16%
国光电器	2.56%	4.21%	9.49%
瀛通通讯	12.04%	3.95%	5.26%
朝阳科技	14.02%	3.16%	2.00%
行业平均值	6.43%	2.73%	3.81%
发行人	3.29%	2.22%	6.10%

2019-2021年末，公司存货跌价准备计提比例高于歌尔股份、立讯精密，与国光电器接近，低于瀛通通讯、朝阳科技。根据公开信息披露，瀛通通讯及朝阳科技存货跌价准备计提比例较高的原因为加快存货周转及对存货周转率指标加

强管理。报告期内公司存货跌价准备的计提准确、合理，符合公司实际经营情况，存货跌价准备计提政策符合《企业会计准则》的相关规定。

(6) 其他流动资产分析

报告期各期末，其他流动资产账面价值分别为 6,085.28 万元、5,959.27 万元、12,621.30 万元和 14,256.77 万元，占流动资产的比重分别为 3.72%、2.80%、4.72% 和 6.05%。

单位：万元

项目	2022.3.31	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
预缴企业所得税	273.86	365.21	394.29	159.34
增值税留抵税额	13,982.91	12,256.09	5,564.98	5,925.93
合计	14,256.77	12,621.30	5,959.27	6,085.28

报告期各期末，其他流动资产主要是公司预缴的所得税和增值税留抵税额，根据公司的实际经营情况有所波动。最近一年一期，公司新建江西生产基地、松山湖总部运营中心，工程款和设备款支出较大，期末留抵税额有所增加。

2、非流动资产情况

报告期各期末，公司非流动资产结构如下表所示：

单位：万元

项目	2022.3.31		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
固定资产	40,041.25	48.40%	39,214.40	51.05%	30,960.08	61.11%	25,768.03	67.29%
在建工程	14,088.85	17.03%	12,997.08	16.92%	8,459.69	16.70%	3,456.81	9.03%
无形资产	10,316.22	12.47%	10,296.75	13.40%	6,763.20	13.35%	6,593.33	17.22%
其他权益工具投资	7,100.00	8.58%	3,000.00	3.91%				
递延所得税资产	4,683.61	5.66%	3,682.67	4.79%	1,457.94	2.88%	1,149.73	3.00%
长期股权投资	2,988.00	3.61%	3,062.79	3.99%				
长期待摊费用	2,096.95	2.53%	2,221.20	2.89%	598.38	1.18%	408.72	1.07%
其他非流动资产	1,385.63	1.67%	1,814.36	2.36%	2,420.75	4.78%	919.58	2.40%
使用权资产	29.57	0.04%	529.61	0.69%				
非流动资产合计	82,730.08	100.00%	76,818.85	100.00%	50,660.04	100.00%	38,296.20	100.00%

公司非流动资产主要由固定资产、在建工程、无形资产、其他权益工具投资及长期股权投资构成。报告期各期末，上述五项资产合计占各期末非流动资产的比例分别为 93.54%、91.16%、89.27% 和 90.09%。

(1) 固定资产分析

报告期各期末，固定资产明细如下表所示：

单位：万元

项目	2022.3.31	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
房屋建筑物	21,148.72	21,320.51	18,260.42	17,262.09
机器设备	17,039.16	15,379.97	11,069.05	7,104.80
运输设备	282.86	265.19	90.02	109.80
办公及其他设备	1,570.51	2,248.72	1,540.59	1,291.33
合计	40,041.25	39,214.40	30,960.08	25,768.03

公司的固定资产主要是由房屋建筑物、机器设备、运输工具和办公及其他设备等构成，均为生产经营所需的资产，目前使用状况良好，不存在需计提减值的情形。报告期各期末，公司固定资产账面价值分别为 25,768.03 万元、30,960.08 万元、39,214.40 万元和 40,041.25 万元，呈快速增长趋势。报告期内，公司积极布局“东莞-越南-江西”三位一体的生产基地，加速生产线自动化升级和柔性化生产等精益生产战略的实施，带来公司固定资产的快速增加。

报告期内，公司固定资产折旧年限与同行业可比上市公司基本一致，对比如下：

项目	发行人	歌尔股份	立讯精密	国光电器	瀛通通讯	朝阳科技
房屋及建筑物	20-40	20-30	20	20-50	20	20-40
机器设备/生产设备/测试设备/专用设备	5-10	5-10	3-10	5-14	5-10	5-10
运输设备	5	5	3-5	4-10	8	9-10
办公室设备及其他	5	5	3-10	3-6	5	5-10

注：数据来源于上市公司公告、wind 等。

报告期各期末，公司固定资产使用状况良好，不存在因出现减值迹象而需计提减值准备的情形。

(2) 在建工程分析

报告期各期末，公司在建工程明细如下表所示：

单位：万元

项目名称	2022年3月31日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
东莞总部运营中心建设项目	13,145.61	12,037.08	4,750.22	425.08

项目名称	2022年3月 31日	2021年12 月31日	2020年12 月31日	2019年12 月31日
江西佳禾工业园生产建设项目	943.24	826.31	-	-
佳禾越南工业园项目	-	133.69	3,709.47	3,031.73
合计	14,088.85	12,997.08	8,459.69	3,456.81

报告期内，公司在建工程账面价值分别为 3,456.81 万元、8,459.69 万元、12,997.08 万元和 14,088.85 万元，占当期末非流动资产的比重分别为 9.03%、16.70%、16.92% 和 17.03%，不存在减值迹象。公司在建工程变动的主要原因是：1) 公司注重加强研发投入和生产运营的管理提升，自 2019 年开始营建松山湖总部运营中心，以满足公司运营管理和研发活动的需求；2) 为提高公司的生产能力和满足客户多样化需求，公司在越南投资建设生产基地，该基地于 2019 年开始动工建设，于 2021 年基本完工转入固定资产；3) 公司在提高规模化生产能力的同时，提升柔性智能制造水平，新建江西柔性智能制造生产基地，以降低生产运营综合成本，提高盈利能力。

(3) 无形资产分析

报告期各期末，公司无形资产主要由土地使用权、软件构成，明细如下表所示：

单位：万元

项目	2022年3月 31日	2021年12月 31日	2020年12月 31日	2019年12月 31日
土地使用权	8,894.91	8,555.68	5,365.21	5,527.87
软件	1,421.31	1,741.06	1,397.99	1,065.46
合计	10,316.22	10,296.75	6,763.20	6,593.33

报告期各期末，公司无形资产账面价值分别为 6,593.33 万元、6,763.20 万元、10,296.75 万元和 10,316.22 万元，呈上升趋势，主要原因系：1) 2019 年开始，公司在越南、江西购置土地用于生产基地建设，土地使用权有所增加；2) 公司重视建设信息化与自动化高效融合的现代化工厂，不断精益优化生产流程，提高柔性化生产能力，在信息化系统上持续投入，MES 系统等软件类无形资产金额也整体有所增加。

公司按照企业会计准则和实际经营情况对土地使用权及软件计提摊销，土地使用权按 50 年计提摊销，软件按 5 年计提摊销，公司无形资产摊销年限具有合

理性。公司无形资产目前使用状况良好，相关资产不存在减值迹象，无需计提减值准备。

公司的各类无形资产摊销年限与同行业可比上市公司基本一致，对比情况如下：

项目	发行人	歌尔股份	立讯精密	国光电器	赢通通讯	朝阳科技
软件	5	使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。	3-10	合同规定年限或受益年限	5-10	5-10
土地使用权	50		50	35-50	40-90	43-50

注：数据来源于上市公司公告、wind 等。

报告期各期末，公司无形资产使用状况良好，不存在因出现减值迹象而需计提减值准备的情形。

(4) 其他非流动资产

报告期各期末，公司其他非流动资产主要由预付设备款、预付工程款和预付软件款构成，明细如下表所示：

单位：万元

项目	2022年3月31日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
预付设备款	1,153.60	1,758.92	1,384.88	858.16
预付工程款	-	-	1,011.74	-
预付软件款	232.03	55.43	24.13	61.42
合计	1,385.63	1,814.36	2,420.75	919.58

报告期各期末，公司其他非流动资产分别为 919.58 万元、2,420.75 万元、1,814.36 万元和 1,385.63 万元，主要系公司加强生产基地建设和总部运营中心建设等，随着工程规划的推进及预付对象的验收，与之对应的预付设备款项、工程款项及软件款项余额存在一定变动。

(5) 其他权益工具投资及长期股权投资

报告期内，公司账面其他权益工具投资及长期股权投资余额为 0 万元、0 万元、6,062.79 万元及 10,088.00 万元。其他权益工具投资主要为公司对索迹电子、赣锋锂电、物奇微电子的投资，长期股权投资主要为公司对中创广通、瑞欧威尔的投资。

（二）负债结构及偿债能力分析

报告期各期末，公司负债结构如下表所示：

单位：万元

项目	2022.3.31		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债	86,834.86	96.30%	116,048.03	98.20%	141,314.28	99.83%	82,084.09	99.97%
非流动负债	3,338.53	3.70%	2,125.38	1.80%	244.18	0.17%	21.99	0.03%
合计	90,173.39	100.00%	118,173.41	100.00%	141,558.46	100.00%	82,106.08	100.00%

报告期内，公司负债主要为流动负债，各期末流动负债占比分别为 99.97%、99.83%、98.20%和 96.30%，与公司以流动资产为主的资产结构相匹配。

1、流动负债情况

报告期各期末，公司流动负债结构如下表所示：

单位：万元

项目	2022.3.31		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
应付账款	55,139.92	63.50%	70,804.26	61.01%	107,185.10	75.85%	63,780.12	77.70%
短期借款	24,563.17	28.29%	38,108.22	32.84%	26,274.57	18.59%	11,458.62	13.96%
应付职工薪酬	2,671.42	3.08%	3,250.54	2.80%	4,776.96	3.38%	3,263.34	3.98%
应交税费	1,827.09	2.10%	831.15	0.72%	688.67	0.49%	1,283.57	1.56%
合同负债	1,471.50	1.69%	1,473.11	1.27%	1,452.88	1.03%	-	-
其他应付款	1,069.08	1.23%	1,101.05	0.95%	882.43	0.62%	1,502.86	1.83%
一年内到期的非流动负债	17.15	0.02%	345.73	0.30%	-	-	-	-
预收款项	-	-	-	-	-	-	795.59	0.97%
其他流动负债	75.53	0.09%	133.97	0.12%	53.67	0.04%	-	-
流动负债合计	86,834.86	100.00%	116,048.03	100.00%	141,314.28	100.00%	82,084.09	100.00%

公司流动负债以短期借款、应付账款和应付职工薪酬为主。

（1）短期借款

报告期各期末，公司短期借款分别为 11,458.62 万元、26,274.57 万元、38,108.22 万元和 24,563.17 万元，占当期末流动负债的比例分别为 13.96%、18.59%、32.84%和 28.29%，呈先上升后下降趋势，主要原因是公司 2021 年收到

募集资金后归还了部分银行借款，优化了财务结构。

(2) 应付账款分析

报告期各期末，公司应付账款分别为 63,780.12 万元、107,185.10 万元、70,804.26 万元和 55,139.92 万元，占当期末流动负债的比例分别为 77.70%、75.85%、61.01%和 63.50%。公司的应付账款主要是应付材料款等。

报告期各期末，应付账款的账龄情况如下：

单位：万元

账龄	2022.3.31		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1 年以内 (含 1 年)	55,089.23	99.90%	70,755.84	99.93%	107,027.29	99.85%	63,644.13	99.79%
1-2 年 (含 2 年)	10.26	0.02%	21.68	0.03%	145.11	0.14%	109.53	0.17%
2-3 年 (含 3 年)	25.26	0.05%	14.17	0.02%	3.07	0.00%	25.40	0.04%
3 年以上	15.17	0.03%	12.56	0.02%	9.63	0.01%	1.06	0.00%
合计	55,139.92	100.00%	70,804.26	100.00%	107,185.10	100.00%	63,780.12	100.00%

报告期各期末，公司应付账款账龄绝大部分不超过一年，公司能够按照约定对供应商结算货款，合作关系良好。

(3) 应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬余额分别为 3,263.34 万元、4,776.96 万元、3,250.54 万元和 2,671.42 万元，占当期末流动负债的比例分别为 3.98%、3.38%、2.80%和 3.08%，主要是各期末计提的薪酬、奖金等。

2、非流动负债情况

报告期各期末，公司非流动负债结构如下表所示：

单位：万元

项目	2022.3.31		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
递延所得税负债	75.57	2.26%	43.29	2.04%	81.06	33.20%	11.64	52.93%
递延收益	3,262.96	97.74%	1,909.36	89.84%	163.12	66.80%	10.35	47.07%
租赁负债	-	-	172.73	8.13%	-	-	-	-

项目	2022.3.31		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
非流动负债合计	3,338.53	100.00%	2,125.38	100.00%	244.18	100.00%	21.99	100.00%

公司的非流动负债以递延所得税负债、递延收益和租赁负债为主，递延所得税负债主要是投资收益及公允价值变动损益产生的应纳税暂时性差异，递延收益主要为公司已收到且尚未摊销完毕的与资产相关的政府补助。

3、公司偿债能力分析

报告期内，公司的偿债能力指标如下表所示：

项目	2022年3月31日 /2022年1-3月	2021年12月31日 /2021年度	2020年12月31日 /2020年度	2019年12月31日 /2019年度
资产负债率	28.31%	34.30%	53.73%	40.71%
流动比率	2.71	2.31	1.51	1.99
速动比率	1.71	1.61	1.10	1.36

从短期偿债能力来看，报告期各期末，公司的流动比率为 1.99、1.51、2.31 和 2.71，公司的速动比率为 1.36、1.10、1.61 和 1.71，呈先下降后上升趋势；从长期偿债能力来看，报告期各期末，公司资产负债率分别为 40.71%、53.73%、34.30% 和 28.31%，呈先上升后下降趋势，主要是因为公司合理运用资本市场直接融资功能，2021 年向特定对象发行股票募集资金净额 9.76 亿元，补充了公司的流动资金。因此，公司整体流动性情况比较好，资产负债率保持在合理水平，偿债风险较小。

（三）资产周转能力分析

项目	2022年1-3月 /2022.3.31	2021年度 /2021.12.31	2020年度 /2020.12.31	2019年度 /2019.12.31
存货周转率（次）	0.58	4.22	4.85	5.23
应收账款周转率（次）	1.07	4.34	4.51	7.13

报告期内，公司存货周转率分别为 5.23、4.85、4.22 和 0.58，主要是为了满足公司生产、经营需要，存货存在一定的波动。公司存货变动的原因详见本募集说明书“第六节、六、（一）、1、（5）存货分析”。

报告期内，公司应收账款周转率分别为 7.13、4.51、4.34 和 1.07。公司下游客户多为国内外知名电声/智能穿戴品牌运营商及大型智能终端厂商，信誉度良

好，公司应收账款周转率与公司授予客户的信用期基本一致。

（四）财务性投资情况

1、财务性投资的认定

根据《注册管理办法》，上市公司向不特定对象发行可转债的：“除金融类企业外，最近一期末不存在金额较大的财务性投资”，“除金融类企业外，本次募集资金使用不得为持有财务性投资，不得直接或者间接投资于以买卖有价证券为主要业务的公司。”

根据《深圳证券交易所创业板上市公司证券发行上市审核问答》，财务性投资是指：“（一）财务性投资的类型包括但不限于：类金融；投资产业基金、并购基金；拆借资金；委托贷款；以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资；购买收益波动大且风险较高的金融产品；非金融企业投资金融业务等。

（二）围绕产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的的产业投资，以收购或整合为目的的并购投资，以拓展客户、渠道为目的的委托贷款，如符合公司主营业务及战略发展方向，不界定为财务性投资。

（三）金额较大指的是，公司已持有和拟持有的财务性投资金额超过公司合并报表归属于母公司净资产的30%（不包含对类金融业务的投资金额）。”

2、公司最近一期末财务性投资的核查情况

截至2022年3月31日，发行人与投资相关的科目核查情况如下：

单位：万元

项目	账面价值	财务性投资金额
交易性金融资产	49,963.61	-
其他流动资产	14,256.77	-
其他权益工具投资	7,100.00	-
长期股权投资	2,988.00	-
其他非流动资产	1,385.63	-
其他应收款	623.18	-

（1）交易性金融资产科目

截至2022年3月末，发行人交易性金融资产金额为49,963.61万元，其中，

自有资金购买理财产品本金为 49,500.00 万元，具体明细如下：

签约方	产品类型	金额(万元)	起息日	到期日
东莞银行股份有限公司	结构性存款	10,000	2022/1/14	2022/4/15
招商银行股份有限公司	结构性存款	19,000	2022/1/14	2022/4/14
招商银行股份有限公司	结构性存款	2,500	2022/3/3	2022/4/6
招商银行股份有限公司	结构性存款	3,000	2022/3/18	2022/5/18
招商银行股份有限公司	结构性存款	3,000	2022/3/30	2022/5/30
浦发银行股份有限公司	结构性存款	12,000	2022/3/4	2022/4/6

截至 2022 年 3 月 31 日，公司交易性金融资产主要系自有资金进行现金管理目的而购买的结构性存款。公司购买的理财产品投资安全性高、期限较短、流动性好，主要是为了提高资金使用效率，以现金管理为目的。

(2) 其他流动资产科目

截至 2022 年 3 月 31 日，发行人其他流动资产金额为 14,256.77 万元，主要为公司预缴的所得税和增值税留抵税额，均不属于财务性投资。

(3) 其他权益工具投资科目

截至 2022 年 3 月 31 日，发行人其他权益工具投资金额为 7,100.00 万元，主要为公司对物奇微电子、赣锋锂电、索迩电子的投资。

①物奇微电子主营业务涉及有线无线融合和终端智能领域高度整合的芯片解决方案，为公司的蓝牙芯片产品供应商，与公司之间具有良好的协同效应。该投资有助于提升公司在 TWS 耳机研发制造方面的综合竞争力及保障芯片的稳定供应，不属于财务性投资。

②赣锋锂电主营业务为锂离子动力电池、燃料电池、储能电池的研发、生产和销售，赣锋锂电为公司电池类产品供应商，其生产的消费电子类电池品质较好，有助于提高消费者使用体验，该投资有助于确保高品质电池产品的稳定供应，不属于财务性投资。

③索迩电子主营业务涉及高性能固频振动引擎、泛宽频响应振动引擎、创新声学产品（屏幕发声、骨传导）等产品研发、生产和销售，为公司骨传导类耳机产品的核心振子供应商，该投资有助于公司突破专利限制，赋能公司骨传导产品的生产，不属于财务性投资。

（4）长期股权投资科目

截至 2022 年 3 月 31 日，发行人长期股权投资金额为 2,988.00 万元，主要为公司对瑞欧威尔、中创广通的投资。

①瑞欧威尔主营业务为工业 AR 硬件、企业 AR 软件、云服务和构建工业 AR 与 AI 整体解决方案。公司投资瑞欧威尔并与其合作开发 AR 设备等产品，拟应用于 Honeywell、西门子、宝马、中国石油、宝钢股份、伊利等工业级客户，未来将逐步延伸至消费领域，具有良好的发展前景。该投资与公司之间具有良好的协同效应，不属于财务性投资。

②中创广通主营业务涉及物联网泛智能家庭终端产品解决方案，该投资旨在助力公司进一步连接与公司业务发展相关的产业资源，拓展公司业务和产品矩阵，充分发挥各合作方优势，切入物联网智能家居领域，促进公司的长远稳定发展，不属于财务性投资。

（5）其他非流动资产科目

截至 2022 年 3 月 31 日，发行人其他非流动资产金额为 1,385.63 万元，均为预付长期资产款，不属于财务性投资。

（6）其他应收款科目

截至 2022 年 3 月 31 日，发行人其他应收款金额为 623.18 万元，主要为职工备用金、保证金及押金等款项，均不属于财务性投资。

综上，最近一期末发行人不存在财务性投资。

七、经营成果分析

（一）营业收入情况

1、营业收入的构成情况及变动分析

报告期内，公司营业收入来源情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022 年 1-3 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比

主营业务收入	45,204.55	99.97%	273,258.48	99.96%	265,221.14	99.96%	225,680.10	99.98%
其他业务收入	13.86	0.03%	113.16	0.04%	113.87	0.04%	52.25	0.02%
合计	45,218.41	100.00%	273,371.64	100.00%	265,335.01	100.00%	225,732.35	100.00%

报告期内，公司专业从事电声产品和智能穿戴产品的研发、生产和销售，主要为全球顶尖的专业电声/智能穿戴品牌商、智能终端品牌商和互联网品牌商进行产品的开发和制造，向其提供高质量的电声产品和智能穿戴产品。

报告期内，公司主营业务收入占营业收入的比重均在 99% 以上，公司主营业务突出。公司其他业务收入主要为原材料销售收入，占比较小。

2、主营业务收入按产品类别划分

公司主营业务收入主要包括耳机、音箱、智能穿戴产品收入等。报告期内，公司主营业务收入按产品分类情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022 年 1-3 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	收入	比例	收入	比例	收入	比例	收入	比例
耳机	33,668.46	74.48%	239,505.44	87.65%	233,730.91	88.13%	203,499.94	90.17%
音箱	8,933.62	19.76%	27,961.49	10.23%	28,409.23	10.71%	12,948.82	5.74%
智能穿戴产品	2,553.62	5.65%	3,389.88	1.24%	-	-	-	-
其他	48.85	0.11%	2,401.66	0.88%	3,081.00	1.16%	9,231.33	4.09%
合计	45,204.55	100.00%	273,258.47	100.00%	265,221.14	100.00%	225,680.09	100.00%

报告期内，公司主营业务收入主要来源于耳机、音箱和智能穿戴产品，稳步增长。公司其他产品主要是音频线、耳机部品等，伴随着电声产品“无线化”和“一体化”的发展趋势，音频线的使用场景减少，“以换代修”也更为普遍，音频线、耳机部品等销售规模有所下降。

报告期内，公司作为电声行业龙头企业，耳机产品出货量维持在较高水平，耳机产品收入稳步增长；公司的音箱产品主要是客户 1 的多款明星产品，市场销量较好，受芯片等原材料供应的影响，报告期内收入存在一定波动；公司积极布局智能手表、智能眼镜等智能穿戴产品，拓宽自身产品矩阵，为公司培育新的盈利增长点。

公司其他产品主要是音频线、耳机部品等。伴随着电声产品“无线化”和“一体化”的发展趋势，音频线的使用场景减少，音频线、耳机部品等销售规模有所下降。

3、营业收入按地区划分

单位：万元

地区名称	2022年1-3月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
境内	16,163.78	35.75%	117,395.33	42.94%	86,555.68	32.62%	46,165.47	20.45%
境外	29,054.64	64.25%	155,976.31	57.06%	178,779.33	67.38%	179,566.88	79.55%
总计	45,218.41	100.00%	273,371.64	100.00%	265,335.01	100.00%	225,732.35	100.00%

报告期内，公司境外收入占比分别为 79.55%、67.38%、57.06% 和 64.25%。境外销售区域主要集中于北美洲、欧洲、日本等。

报告期内，公司境外销售比例呈先下降后上升趋势。2020 年度、2021 年度，公司顺应行业发展趋势，积极调整客户结构，加深与国内知名智能终端客户合作，境内销售收入大幅增长，境外销售比例有所下降；2022 年 1-3 月，受客户机型迭代、深圳和东莞疫情等影响，公司境内销售收入有所下降。

4、营业收入按季度分析

单位：万元

收入季度	2022年1-3月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
第一季度	45,218.41	100%	52,649.75	19.26%	32,165.35	12.12%	29,185.08	12.93%
第二季度	-	-	74,846.92	27.38%	41,839.91	15.77%	59,017.61	26.14%
第三季度	-	-	82,246.28	30.09%	92,922.74	35.02%	74,662.01	33.08%
第四季度	-	-	63,628.69	23.28%	98,407.02	37.09%	62,867.66	27.85%
合计	45,218.41	100%	273,371.64	100.00%	265,335.01	100.00%	225,732.35	100.00%

报告期内，公司产品销售呈现出一定季节性特征，下半年营业收入普遍高于上半年。公司收入季节性分布主要受新产品发布周期、国内外节假日、新冠疫情等影响。

5、同行业公司对比分析

单位：万元

公司	业务板块	营业收入	毛利率
----	------	------	-----

简称		2022年 1-3月	2021 年度	2020 年度	2019 年度	2022年 1-3月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
歌尔股份	智能声学整机业务	646,894.28	3,029,708.49	2,667,426.42	1,482,287.81	未披露	10.33%	14.87%	12.66%
立讯精密	消费性电子	未披露	13,463,799.56	8,181,816.04	5,199,038.18	未披露	11.36%	17.85%	19.99%
佳禾智能	耳机、音箱	42,602.08	267,466.93	262,140.14	216,448.76	12.48%	9.28%	11.14%	14.50%
公司 简称	业务板块	营业收入				扣非后归母净利润			
		2022年 1-3月	2021 年度	2020 年度	2019 年度	2022年 1-3月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
国光电器	音箱及扬声器、电池、电子零配件、其他业务	112,109.32	481,538.59	425,402.79	444,554.43	244.29	979.17	13,097.34	16,432.03
瀛通通讯	耳机、声学零件、数据线及其他产品	18,306.41	104,665.63	120,788.26	110,780.93	-1,258.23	-4,606.36	3,358.15	6,310.17
朝阳科技	插线类产品、耳机成品、耳机皮套、原电线、受托加工服务、电声配件	27,520.15	130,961.86	90,471.52	82,765.71	265.33	-4,538.64	4,234.12	8,249.94
佳禾智能	耳机、音箱、智能穿戴产品等	45,218.41	273,371.64	265,335.01	225,732.35	1,181.19	587.04	2,707.44	12,129.47

注：数据来源于上市公司年报、wind。

A股同行业公司中，歌尔股份和立讯精密的产品类型较多，业务规模较大，耳机业务只是其业务构成的一部分，故选择其智能声学整机业务、消费性电子业务与公司的耳机、音箱业务的收入和毛利率情况进行比较分析。2019年-2021年，歌尔股份智能声学整机业务、立讯精密消费性电子业务收入均呈上涨趋势，毛利率整体呈下降趋势，与公司的收入和毛利率变动趋势一致，不存在重大差异。

A股同行业公司中，国光电器、瀛通通讯、朝阳科技的主营业务与公司较为相似。2019年-2021年，国光电器和瀛通通讯营业收入有一定的波动，扣非后归母净利润呈下降趋势。朝阳科技的营业收入持续增加，扣非后归母净利润有所下降，与公司的收入和扣非后归母净利润变动趋势一致。

报告期内，公司营业收入变动趋势与同行业可比公司不存在重大差异，符合行业发展特点。

（二）营业成本情况

单位：万元

项目	2022年1-3月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务成本	39,812.31	100.00%	247,222.93	100.00%	234,922.68	100.00%	191,934.46	100.00%
其他业务成本	0.16	0.00%	0.64	0.00%	0.59	0.00%	0.64	0.00%

项目	2022年1-3月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
合计	39,812.48	100.00%	247,223.57	100.00%	234,923.27	100.00%	191,935.11	100.00%

报告期内，公司营业成本分别为191,935.11万元、234,923.27万元、247,223.57万元和39,812.48万元。报告期内公司主营业务成本占当期营业成本比重均在99%以上。

报告期内，公司主营业务成本按产品分类如下表所示：

单位：万元

项目	2022年1-3月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
耳机	29,218.15	73.39%	218,282.10	88.29%	206,143.63	87.75%	172,741.72	90.00%
音箱	8,068.64	20.27%	24,359.88	9.85%	26,801.74	11.41%	12,330.15	6.42%
智能穿戴产品	2,453.20	6.16%	3261.3506	1.32%	-	-	-	-
其他	72.33	0.18%	1,319.59	0.53%	1,977.30	0.84%	6,862.59	3.58%
合计	39,812.31	100.00%	247,222.93	100.00%	234,922.68	100.00%	191,934.46	100.00%

报告期内，各类产品成本占主营业务成本比重情况与各类产品收入占主营业务收入比重情况基本一致。

经核查，公司营业成本及其构成变动情况与营业收入情况相匹配，符合行业的发展变化情况和公司的实际经营情况。

（三）毛利率情况

1、公司主营业务毛利率影响因素

报告期内，公司的主要产品是耳机、音箱，主要以ODM模式销售。公司按照成本加成法与客户协商定价，针对以外币结算的产品，发行人通常以人民币核算成本，按照一定的汇率转换成美元，再与客户协商定价。因此，公司的净利润率及毛利率主要受客户结构、汇率变动、产品型号、生产基地的影响，具体分析如下：

（1）客户结构的影响

从公司的境内客户来看，智能终端品牌和互联网品牌市场占有率不断提升。该些品牌凭借自身的采购规模，深入参与供应链管理，对供应链环节的利润严格

把控。供应链上的各类厂商为了增强自身影响力，增大营收规模，即使该类订单利润率低，也愿意与之合作。

从公司的境外客户来看，国际专业电声品牌的客户主营业务、产品定位、市场竞争环境等均与境内客户存在一定的差异，毛利率通常高于境内客户。

2019-2021 年度，公司顺应行业发展趋势，加强与国内智能终端品牌商的合作，毛利率有所下降。

(2) 汇率变动的影响

发行人产品以美元定价为主，发行人在成本加成的定价大原则下，计算出产品的人民币价格，然后以即期汇率、历史汇率、未来趋势预测为参考，与客户商定产品定价汇率。产品定价汇率的确定是在新机型研发开始前即已确定，研发周期一般在 4-6 个月左右，因此发行人实现量产出货确认收入一般会滞后产品定价日 6-8 个月。

报告期内，美元兑人民币汇率变动情况如下：

美元兑人民币汇率历史走势



2019 年，美元兑人民币汇率呈先上升后下降走势，人民币于 5 月份开始呈贬值趋势，至 9 月初最低触及 7.185 水平，于 10 月份开始有所回升；2020 年，人民币持续大幅升值；2021 年，美元兑人民币汇率有所波动，人民币整体有所升值。

报告期内，发行人销售收入以外销为主，美元升值提升公司毛利率，反之则降低公司毛利率，汇率变动方向与毛利率变动趋势基本一致。

（3）产品型号的影响

众多知名电声品牌不断推出新品，在品质、功能方面加大升级换代力度，以应对技术创新带来的产品竞争升级。下游客户在终端市场面临激烈的市场竞争，倒逼客户在保持终端市场价格竞争力的前提下，必须通过成本控制以维持自身的利润空间。

在下游竞争加剧的背景下，随着产品机型成熟度提升，发行人考虑到客户的市场影响力、品牌知名度，为了维持与优质客户长期的、良好的合作关系，秉承合作共赢的理念，接受了优质客户关于下调产品价格的请求；另一方面，发行人在开发客户新机型初期时，考虑到预期订单规模较大，通常以较低的价格获取和客户合作的机会。同时，凭借着积累的研发实力和制造经验，公司也开始向客户提供从产品设计至批量化生产的全链条服务，以降低客户的综合成本，该部分产品毛利率较高。

（4）生产基地的影响

公司正在积极布局“东莞-越南-江西”三位一体的生产布局，东莞生产基地是公司报告期内的主要生产基地；越南生产基地于 2021 年投产，主要用于生产耳机、音箱，销往美国；江西生产基地于 2021 年投产，目前仍在建设中。

据统计，2021 年东莞市城镇私营单位就业人员年平均工资为 75,440 元/年/人，而 2021 年江西省萍乡市城镇私营单位就业人员年平均工资为 52,716 元/年/人，较东莞市低 30.12%。根据越南国家统计局披露，2021 年越南年平均薪资为 79,200,000 越南盾/年/人（约为 22,809.60 元/年/人），越南的人工成本较东莞市低约 69.74%。

江西生产基地和越南生产基地的综合成本较低，随着江西生产基地和越南生产基地产能的逐步释放，有利于公司降低人工成本，提升盈利能力。

2、量化分析毛利率

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 14.95%、11.42%、9.53%和 11.93%，

呈先下降后上升趋势。

项目	2022年1-3月			2021年度			2020年度			2019年度		
	收入占比	毛利率	毛利率贡献度	收入占比	毛利率	毛利率贡献度	收入占比	毛利率	毛利率贡献度	收入占比	毛利率	毛利率贡献度
耳机	74.48%	13.22%	9.85%	87.65%	8.86%	7.77%	88.13%	11.80%	10.40%	90.17%	15.11%	13.62%
音箱	19.76%	9.68%	1.91%	10.23%	12.88%	1.32%	10.71%	5.66%	0.61%	5.74%	4.78%	0.27%
智能穿戴产品	5.65%	3.93%	0.22%	1.24%	3.79%	0.05%	-	-	-	-	-	-
其他	0.11%	-48.07%	-0.05%	0.88%	45.06%	0.40%	1.16%	35.82%	0.42%	4.09%	25.66%	1.05%
合计	100.00%	-	11.93%	100.00%	-	9.53%	100.00%	-	11.42%	100.00%	-	14.95%

由上表可知，报告期内，耳机是公司主营业务收入的主要构成，其毛利率变动趋势决定了公司主营业务毛利率变动趋势。

(1) 耳机

2020年度、2021年度，公司紧抓行业发展趋势，加强与国内智能终端品牌商的合作，该类客户产品型号较为集中，定位高端，单价较高，对成本管控也较为严格，整体毛利率相对较低；另一方面，美元贬值对公司境外客户毛利率也产生一定不利影响，综合导致公司毛利率有所下降。

(2) 音箱

报告期内，公司的音箱产品主要是客户1的多款明星产品，其尺寸、功能等不同，价格差异较大。2021年，公司发挥“东莞-越南-江西”三位一体的生产布局优势，音箱产品主要在越南和江西生产，其综合成本较低，使得音箱产品毛利率有所提升。2022年1-3月，公司导入客户1一款新机型音箱产品，新机型前期毛利率较低，导致公司音箱产品毛利率有所下降。

(3) 智能穿戴产品

最近一年一期，智能穿戴产品的毛利率分别为3.79%、3.93%，主要是因为智能穿戴产品尚未大规模量产，收入规模较小；另一方面，新产品前期投入较大，毛利率相对较低。

3、同行业公司比较分析

报告期内，公司毛利率变动与同行业可比公司不存在重大差异，符合行业发

展特点，详见本募集说明书第六节、七、（一）营业收入之“5、同行业公司对比分析”。

（四）期间费用变动趋势及分析

报告期内，公司期间费用率情况如下表所示：

项目	2022年1-3月		2021年度		2020年度		2019年度
	比例	变动	比例	变动	比例	变动	比例
销售费用	0.76%	0.17%	0.58%	0.01%	0.57%	-0.57%	1.14%
管理费用	4.19%	0.47%	3.71%	0.58%	3.14%	-0.05%	3.18%
研发费用	4.78%	0.49%	4.29%	0.36%	3.93%	0.41%	3.52%
财务费用	-0.29%	-0.96%	0.67%	-1.50%	2.17%	2.41%	-0.24%
期间费用率	9.43%	0.18%	9.25%	-0.55%	9.80%	2.20%	7.60%

1、销售费用

报告期内，公司销售费用情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022年1-3月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	比例	金额	比例	金额	比例
职工薪酬	122.90	35.99%	718.50	45.14%	624.75	41.24%	602.23	23.37%
货物保险费	65.96	19.32%	308.13	19.36%	397.19	26.22%	644.78	25.02%
招待费	56.06	16.42%	158.13	9.93%	137.72	9.09%	127.91	4.96%
宣传展览费	15.53	4.55%	19.86	1.25%	141.98	9.37%	4.47	0.17%
股权激励	-	-	153.60	9.65%	40.18	2.65%	-	-
运输费	-	-	-	-	-	-	989.06	38.38%
报关费	-	-	-	-	-	-	36.97	1.43%
其他	81.01	23.72%	233.61	14.68%	173.17	11.43%	171.62	6.66%
合计	341.47	100.00%	1,591.83	100.00%	1,514.99	100.00%	2,577.04	100.00%

报告期内，公司销售费用分别为2,577.04万元、1,514.99万元、1,591.83万元和341.47万元，销售费用率分别为1.14%、0.57%、0.58%和0.76%。

公司销售费用主要包括职工薪酬、货物保险费、宣传展览费、运输费等费用。2020年销售费用较2019年下降1,062.05万元，主要是因为根据新收入准则将销售过程中发生的运输费重分类至成本核算，销售费用不再归集运输费及报关费。报告期内，剔除运输费后，公司销售费用率较为平稳，主要是因为公司执行大客户、大订单战略，并采取科学的费用管控措施，销售效率稳步提升。

2、管理费用

报告期内，公司管理费用情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022年1-3月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	比例	金额	比例	金额	比例
职工薪酬	893.22	47.19%	5,458.66	53.78%	4,544.45	54.63%	4,318.33	60.10%
折旧与摊销	437.02	23.09%	1,395.08	13.75%	1,018.73	12.25%	871.67	12.13%
办公费	29.83	1.58%	1,168.13	11.51%	1,276.91	15.35%	1,016.43	14.15%
股权激励	-	-	534.52	5.27%	144.64	1.74%	-	-
中介服务费	174.58	9.22%	339.52	3.35%	186.87	2.25%	254.68	3.54%
软件维护费	80.82	4.27%	238.31	2.35%	401.31	4.82%	111.74	1.56%
维修费	47.59	2.51%	228.69	2.25%	218.21	2.62%	172.17	2.40%
招待费	32.58	1.72%	183.21	1.81%	160.81	1.93%	132.36	1.84%
交通费	7.34	0.39%	156.50	1.54%	105.28	1.27%	116.67	1.62%
其他	189.74	10.02%	446.94	4.40%	262.14	3.15%	190.94	2.66%
合计	1,892.71	100.00%	10,149.57	100.00%	8,319.35	100.00%	7,185.00	100.00%

报告期内，公司管理费用分别为7,185.00万元、8,319.35万元、10,149.57万元和1,829.71万元，管理费用率分别为3.18%、3.14%、3.71%和4.19%。公司管理费用主要由职工薪酬、办公费、折旧与摊销、软件维护费、维修费和中介服务费构成，管理费用的增长主要是因为：（1）公司正在积极布局“东莞-越南-江西”三位一体的生产基地，相应管理支出增加；（2）公司对中高层管理人员进行股权激励，授予第二类限制性股票，2020年、2021年分别确认股份支付144.64万元、534.52万元。

3、研发费用

报告期内，公司研发费用情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022年1-3月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	比例	金额	比例	金额	比例
职工薪酬	1,086.15	50.22%	5,173.71	44.11%	3,884.63	37.23%	3,257.80	41.02%
装备调试费	435.39	20.13%	2,344.78	19.99%	3,048.13	29.21%	2,496.96	31.44%
材料费	138.20	6.39%	1,077.57	9.19%	1,202.19	11.52%	790.54	9.95%
折旧费	293.24	13.56%	1,272.96	10.85%	982.00	9.41%	564.53	7.11%
委外研究、加工、测试	166.42	7.69%	999.90	8.53%	855.83	8.20%	703.96	8.86%

项目	2022年1-3月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	比例	金额	比例	金额	比例
股权激励	-	-	607.83	5.18%	190.36	1.82%	-	-
其他	43.37	2.01%	251.16	2.14%	270.34	2.59%	128.72	1.62%
合计	2,162.77	100.00%	11,727.92	100.00%	10,433.48	100.00%	7,942.51	100.00%

为了持续提升核心竞争力，公司推行“新产品、新技术、新器件、新工艺、新系统”的“五新”研发战略，大力发展研发团队，并给予一定的股权激励，报告期内公司研发费用分别为 7,942.51 万元、10,433.48 万元、11,727.92 万元和 2,162.77 万元，占营业收入的比例分别为 3.52%、3.93%、4.29%和 4.78%，稳步上升。

4、财务费用

报告期内，公司财务费用情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
汇兑损益	145.93	1,499.06	5,784.55	-1,326.92
利息支出	151.46	904.14	574.59	880.73
利息收入	-236.69	-295.20	-406.27	-196.61
手续费	6.97	77.30	29.54	154.95
折扣	-201.79	-386.52	-237.75	-67.93
其他	3.50	32.30	0.22	4.37
合计	-130.61	1,831.08	5,744.88	-551.41

报告期内，公司财务费用分别为-551.41 万元、5,744.88 万元、1,831.08 万元和-130.61 万元，主要包括汇兑损益、利息支出、利息收入、手续费和折扣。

2020 年大额汇兑损失的主要原因是 2020 年下半年人民币对美元汇率大幅下降，以美元结算的出口业务受美元汇率持续下跌影响。

(五) 其他收益、投资收益及公允价值变动收益变动趋势及分析

报告期内，其他收益、投资收益及公允价值变动收益变动金额如下：

单位：万元

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
其他收益	605.88	3,150.16	2,098.50	271.36
投资收益(损失以“—”号填列)	508.87	1,827.47	2,379.64	-386.45
公允价值变动收益(损失以	31.20	261.49	440.48	65.49

“—”号填列)				
合计	1,145.95	5,239.12	4,918.62	-49.60

1、其他收益

其他收益主要为公司收到的各项政府补助款项，地方政府对于优质企业给予一定支持。公司是国家高新技术企业，近年，公司在研发上持续投入，多个重点领域研发项目获得政府专项资金支持。

公司于2019年成功上市，在2020年获得松山湖企业上市奖励和东莞市培育企业利用资本市场资金补助合计559.76万元，并获得促进企业开拓境内外市场专项资金200.00万元。电声产品智能机器人自动化生产线研发及应用项目获得2020年重点领域研发项目资助专项资金500.00万元，生理和心理监测技术可穿戴智能硬件产品研发与产业化项目获得东莞市300.00万元专项资金。

报告期内，公司新建江西生产基地，其中江西智能电声产品生产项目已投产，上栗县财政局为公司提供解决劳动力就业奖励补助款1,800.00万元。此外，2021年东莞市工业和信息化局、科学技术局等单位也就重点工业企业市场开拓扶持项目、鲁棒自适应混合主动降噪技术研发项目补贴公司259.93万元、130.60万元。

2022年1-3月，企业继续就招商企业物流补贴、厂房装修补贴款(分摊递延)等事项及作为促进经济高质量发展专项资金资助对象，取得政府补助款项605.88万元。

报告期内，主要其他收益明细如下：

单位：万元

年度	项目	金额
2022年1-3月	招商企业物流补贴	402.89
	厂房装修补贴款（分摊递延）	83.12
	2022年省促进经济高质量发展专项资金	51.68
	2022年省促进经济高质量发展专项资金	48.26
	其他	19.94
合计		605.88
2021年度	上栗县财政局解决劳动力就业奖励补助款	1,800.00
	东莞市工业和信息化局重点工业企业市场开拓扶持项目资金	259.93
	东莞市人力资源和社会保障局以工代训培训补贴	130.60
	东莞市科学技术局鲁棒自适应混合主动降噪技术研发费	120.00

年度	项目	金额
	企业研发投入补贴	100.00
	市场开拓扶持资助经费	91.75
	2021 年促进经济高质量发展专项资金	86.17
	2021 年东莞市“倍增计划”服务包奖励	80.76
	松山湖特色载体政策补贴	77.05
	东莞市 2020 年保企业促复苏稳增长专项资金	63.73
	东莞市商务局拨付 2020 年度支持扩大出口信用保险项目（第五批）资助计划	53.69
	电声产品智能机器人自动化生产线研发及应用项目奖励金	50.00
	东莞市财政国库支付中心博士工作站建站资助	50.00
	东莞市商务局拨付 2021 年省促进外经贸发展专项资金	39.84
	2020 年度技术改造设备奖补项目资助	32.11
	上栗县支持企业落户园区基础设施建设	24.07
	其他	90.47
合计		3,150.16
2020 年度	2020 年第一批重点领域研发项目资助专项资金	500.00
	市科技局关于东莞市引进第五批创新科研团队立项及拨付资金	300.00
	2019 年东莞市培育企业利用资本市场资金补助	279.88
	松山湖 2020 年企业上市奖励	279.88
	2020 年东莞市第十批促进企业开拓境内外市场专项资金	200.00
	2020 年广东省促进投保出口信用保险项目专项资金	97.21
	东莞市人力资源和社会保障局以工代训培训补贴	59.25
	省级短期险保费扶持资金—中信保保费	51.17
	第五批东莞市院士工作站工作经费补助	50.00
	其他	281.11
合计		2,098.50
2019 年度	工业和信息化支持民营企业上市补助款	83.11
	东莞市商务局 2019 年第十三批补助	50.00
	东莞市商务局“倍增计划”专项资金	50.00
	2018 年促进经济发展专项资（促进投保出口信用保险项目）	47.18
	促进科拨付 2019 省专项资金	30.00
	其他	11.07
合计		271.36

2、投资收益

报告期内，投资收益分别为-386.45 万元、2,379.64 万元、1,824.47 万元和 -508.87 万元。报告期内投资收益主要为公司使用暂时闲置资金购买理财产品 and 外汇远期合约产生的损益。

3、公允价值变动收益

报告期内，公允价值变动收益分别为 65.49 万元、440.48 万元、261.49 万元和 31.20 万元，主要系由未到期远期外汇合约的市场波动产生。

(六) 非经常性损益分析

报告期内，公司非经常性损益分别为-54.03 万元、4,117.14 万元、4,663.33 万元和 766.03 万元，具体明细如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
非流动资产处置损益(包括已计提资产减值准备的冲销部分)	20.81	2.44	-8.47	4.13
计入当期损益的政府补助,但与公司业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外	614.83	3,243.09	2,203.23	291.16
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	537.82	2,526.17	2,820.12	-320.96
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	48.97	-28.65	-175.66	-42.73
其他符合非经常性损益定义的损益项目	170.21	587.79	-	-
非经常性损益合计	1,392.64	6,330.84	4,839.22	-68.39
减: 所得税影响金额	626.62	1,667.51	722.08	-14.36
扣除所得税影响后的非经常性损益	766.03	4,663.33	4,117.14	-54.03
其中: 归属于母公司所有者的非经常性损益	766.03	4,663.33	4,117.14	-54.03
归属于少数股东的非经常性损益	-	-	-	-

报告期内，公司非经常性损益主要包括政府补助、投资收益和公允价值变动损益：（1）公司积极布局江西生产基地，持续加大研发投入，获得地方政府的专项资金支持；（2）公司以美元结算的出口业务占比较高，面对美元汇率的大幅波动，公司灵活应用远期外汇合同工具，在一定程度上对冲了美元汇率波动的不利影响，产生的投资收益计入非经常性损益；（3）为提高资金使用效率，公司利用闲置资金购买风险较低的理财产品。

（七）净利润分析

1、公司报告期内净利润情况

2019-2021 年，公司主要财务数据情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-3 月	2021 年度		2020 年度		2019 年度
		金额	变动	金额	变动	
营业收入	45,218.41	273,371.64	3.03%	265,335.01	17.54%	225,732.35
毛利额	5,405.93	26,148.07	-14.02%	30,411.74	-10.02%	33,797.24
管理费用	1,892.71	10,149.57	22.00%	8,319.35	15.79%	7,185.00
研发费用	2,162.77	11,727.92	12.41%	10,433.48	31.36%	7,942.51
财务费用	-130.61	1,831.08	-68.13%	5,744.88	1141.85%	-551.41
归属于公司普通股股东的净利润	1,947.21	5,250.37	-23.07%	6,824.58	-43.48%	12,075.45
扣非后归属于公司普通股股东的净利润	1,181.19	587.04	-78.32%	2,707.44	-77.68%	12,129.47

2019-2021 年，公司营业收入稳步增长，净利润有所下降，具体分析如下：

（1）2020 年度净利润下降原因

2020 年度，公司营业收入较 2019 年增长 17.54%，但净利润较 2019 年下降 43.48%，主要是因为：1）新冠肺炎疫情蔓延、产品和客户结构变动、综合成本上升，使得公司综合毛利率下降；2）公司布局“五新”研发策略，加大研发投入，使得研发费用有所增长；3）美元持续贬值，使得公司美元结算产生较多的汇兑损失；4）公司实施限制性股票激励计划，产生股份支付费用 443.09 万元。

（2）2021 年度净利润下降原因

2021 年度，公司实现归属于上市公司股东的净利润 5,250.37 万元，较去年同期下降 23.07%。主要是因为：1）受下游终端市场环境变化、人民币升值、产品结构变动等影响，公司综合毛利率下降；2）公司布局内地新的生产基地，江西工厂筹建投入支出较大，管理费用同比增加 1,830.22 万元；3）公司研发投入持续增加，同比增加 1,294.44 万元，主要用于研发 AR 眼镜，骨传导耳机，智能手表等新产品；4）公司实施限制性股票激励计划，产生股份支付费用 1,518.71

万元。

(3) 2022 年第 1 季度盈利能力改善原因

2022 年第 1 季度,公司实现归属于上市公司股东的净利润为 1,947.21 万元,较去年同期上升 226.77%,公司盈利能力改善的原因主要为:

1) 公司积极调整战略,加大研发投入,加强新产品及新兴市场的开拓;公司凭借积累的研发实力和制造经验,注重向客户提供从产品设计至批量化生产的全链条服务,不仅满足客户的新产品开发需求,也帮助客户控制产品成本在一定范围。随着公司此类新机型产品落地,销售额及毛利率亦有所回升。

2) 公司持续优化生产布局,积极建设“东莞-越南-江西”三位一体的生产基地,在提高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,盈利能力增强。

2、同行业可比公司业绩情况

详见本募集说明书第六节、七、(一)营业收入之“5、同行业公司对比分析”,公司报告期内净利润变动与同行业可比公司不存在重大差异,符合行业发展特点。

八、现金流量分析

报告期内,公司合并现金流量的主要情况如下表所示:

单位:万元

项目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
经营活动现金流入小计	66,018.79	343,520.11	258,057.95	235,935.29
经营活动现金流出小计	71,744.51	362,714.02	248,180.58	228,331.72
经营活动产生的现金流量净额	-5,725.73	-19,193.90	9,877.37	7,603.58
投资活动现金流入小计	11,665.77	121,493.73	117,556.07	615.65
投资活动现金流出小计	66,416.17	126,324.93	145,381.67	22,933.86
投资活动产生的现金流量净额	-54,750.40	-4,831.20	-27,825.60	-22,318.21
筹资活动现金流入小计	6,348.20	174,541.19	28,906.02	62,801.41
筹资活动现金流出小计	19,247.90	66,917.34	17,087.45	16,743.44
筹资活动产生的现金流量净额	-12,899.70	107,623.86	11,818.57	46,057.97
汇率变动对现金及现金等价物的影响	498.88	-624.79	1,181.92	-331.39
现金及现金等价物净增加额	-72,876.95	82,973.97	-4,947.74	31,011.95

（一）经营活动现金流量分析

报告期内公司经营性活动产生的现金流净额和净利润情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
净利润	1,950.71	5,249.62	6,824.58	12,074.80
加：资产减值准备	20.45	1,031.00	1,325.09	1,785.27
无形资产摊销	159.89	569.73	498.75	420.92
长期待摊费用摊销	119.34	286.39	128.60	90.71
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-20.81	-2.44	8.47	-4.13
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-31.20	-261.49	-440.48	-65.49
财务费用（收益以“-”号填列）	-456.50	2,435.25	-1,108.17	934.41
投资损失（收益以“-”号填列）	-47.63	-1,827.47	-695.24	386.45
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-1,000.94	-2,224.74	-308.21	-315.08
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	32.28	-37.78	69.42	11.64
存货的减少（增加以“-”号填列）	-4,457.12	-15,930.41	-6,681.57	-18,805.59
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	10,978.32	21,367.35	-36,664.73	-22,596.70
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-14,396.33	-35,884.21	43,532.52	31,587.59
其他	-	1,518.71	443.09	-
经营活动现金流量净额差额（特殊报表科目）	-	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-5,725.73	-19,193.90	9,877.37	7,603.58

报告期内，经营活动产生的现金流量净额分别为7,603.58万元、9,877.37万元、-19,193.90万元和-5,725.73万元。最近一年一期，公司经营活动产生的现金流量净额为负，与当期净利润存在一定的差异，主要是受存货、经营性应收项目、经营性应付项目变动的影响，具体分析详见本募集说明书第六节、六、（一）资产结构分析对应部分内容。

（二）投资活动现金流量分析

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-22,318.21万元、-27,825.60万元、-4,831.20万元和-54,750.40万元，主要为松山湖总部运营中心

建设、江西生产基地建设、越南生产基地建设、电声工业园项目等长期资产的投入，为公司的持续发展打下坚实基础。

（三）筹资活动现金流量分析

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 46,057.97 万元、11,818.57 万元、107,623.86 万元和-12,899.70 万元。2019-2021 年，公司筹资活动产生的现金流量呈持续净流入，主要为公司积极运用资本市场直接融资功能，为公司快速发展的资金需求提供保障。2022 年 1-3 月，公司筹资活动产生的现金流量净额为负数，主要是公司为优化财务结构，偿还了部分银行借款。

九、资本性支出分析

（一）报告期内重大资本性支出情况

报告期内，公司资本性支出情况如下所示：

单位：万元

项 目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,316.17	22,649.38	16,981.67	10,933.86
合 计	3,316.17	22,649.38	16,981.67	10,933.86

报告期内，公司资本性支出主要用于前次募集资金项目建设、软件等无形资产。

（二）未来重大资本性支出计划

公司未来可预见的重大资本性支出具体内容详见本募集说明书“第七节 本次募集资金运用”及“第八节 历次募集资金运用”。

十、技术创新分析

公司技术先进性及具体表现、正在从事的研发项目及进展情况和保持持续技术创新的机制和安排详见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“七、发行人核心技术与研发情况”。

十一、重大担保、诉讼或仲裁、其他或有事项和重大期后事项对发行人的影响

（一）担保事项

截至本募集说明书签署日，发行人不存在为合并财务报表范围外的公司提供担保的情况。

（二）重大诉讼或仲裁事项

截至本募集说明书签署日，发行人及其控股子公司不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁案件。

（三）其他或有事项

截至本募集说明书签署日，公司不存在需要披露的重大或有事项。

（四）资产负债表日后事项

截至本募集说明书签署日，公司不存在其他需要披露的重大期后事项。

十二、本次发行对发行人的影响情况

（一）本次发行完成后，上市公司业务及资产的变动或整合计划

本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金主要用途详见本募集说明书“第七节 本次募集资金运用”。本次发行完成后，不会导致上市公司业务发生变化，亦不产生资产整合事项。

（二）本次发行完成后，上市公司新旧产业融合情况的变化

本次募集资金投资项目系围绕公司现有主营业务展开，与公司发展战略相契合，有助于公司丰富产品矩阵，抓住行业发展的机遇，增强公司持续盈利能力和综合实力。

（三）本次发行完成后，上市公司控制权结构的变化

本次发行不会导致上市公司控制权发生变化。

第七节 本次募集资金运用

一、本次发行募集资金使用计划

本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金总额不超过 112,000.00 万元（含 112,000.00 万元），扣除发行费用后的募集资金净额拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟使用募集资金总额
1	年产 500 万台骨传导耳机项目	26,588.64	24,143.00
2	年产 900 万台智能手表项目	33,216.11	29,903.00
3	年产 450 万台智能眼镜项目	27,583.65	24,954.00
4	补充流动资金项目	33,000.00	33,000.00
合计		120,388.39	112,000.00

本次发行募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目的实际情况，以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入募集资金总额，在本次发行募集资金投资项目范围内，公司将根据实际募集资金数额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司自筹解决。

二、募集资金投资项目的基本情况及其可行性分析

（一）年产 500 万台骨传导耳机项目

1、项目概况

本项目总投资 26,588.64 万元，拟使用本次发行募集资金投入 24,143.00 万元，实施主体为江西佳禾电声科技有限公司。本项目建设期为两年，达产后每年可新增 500 万台骨传导耳机产品。

2、项目实施的必要性

（1）丰富耳机产品结构，增加新的利润增长点

骨传导耳机是声波通过头骨振动直接传至内耳进行发声，相较于传统的声波经过空气传导的入耳式耳机，能够有效解决入耳式耳机长时佩戴耳朵胀痛、气导

开放耳道耳机漏音严重等问题，适用于运动、办公、辅听等长时佩戴的多场景，是智能耳机未来发展方向之一。公司自成立以来就专注于智能电声领域，经过多年经营在智能电声行业积累了丰富的技术研发和生产经验，耳机产品类型从有线耳机转向无线耳机，从无线耳机转向 TWS 真无线耳机。伴随智能电声产品市场竞争的不断加剧以及下游客户产品需求更加全面和多样化，公司持续进行新技术、新产品的研发，凭借优秀的自主创新能力，成功研制出了佩戴舒适性高、适用场景广泛的骨传导耳机，扩充了公司产品品类。未来公司将在现有骨传导产品基础上，进一步加强通话降噪、空间声场增强以及辅听助听等核心功能，对产品进行持续的优化升级，以满足消费者多元化的需求。

本项目的实施是公司丰富智能耳机产品品类，进一步拓宽业务布局广度，为公司增加新的利润增长点的重要举措，有利于巩固强化公司主营业务，保持在智能电声领域的优势地位。

(2) 把握市场机遇，满足下游市场需求

随着技术进步和消费习惯的改变，一系列新品类的电声产品在全球市场获得了较高的关注，形成了蓬勃的发展态势。未来伴随健康消费领域市场和用户需求的持续扩大，以及骨传导技术的成熟，骨传导耳机行业市场规模将保持高速增长。根据 QY Research 预测，2022 年至 2028 年全球骨传导耳机市场规模有望以 23.5% 的速度增长，至 2028 年全球骨传导耳机市场规模将达到 30 亿美元。

公司作为智能电声行业的重要参与者，面对智能电声细分行业广阔的市场前景，有必要提前进行产能布局，保证骨传导耳机产品的供应能力，以抢占市场先机。在骨传导耳机市场前景广阔背景下，原有的产能已经难以满足市场需求和公司发展需求。因此，公司拟通过本项目在江西新建车间及骨传导耳机生产线，实现年产 500 万台骨传导耳机的生产能力。项目的实施有利于公司满足下游市场日益增长的产品需求，夯实公司在智能电声领域的竞争优势，促进公司未来长期可持续发展。

3、项目实施的可行性

(1) 深厚的技术积累和人员经验为项目实施奠定坚实的基础

公司拥有较强的新技术和新产品的预研能力，积极引领行业技术发展。公司依托完善的研发体系和持续的研发投入，在智能电声领域形成了丰富的技术储备和专利成果。在骨传导耳机方面，公司已形成了骨传导耳机提高音质、降低震感、减小漏音的综合均衡设计技术，以及通话消噪的方法、适配不同人脸及头型的骨传导扬声装置外壳结构、具有拆分式振子的骨传导耳机等核心技术，并形成了一定的自主知识产权。

公司在智能电声领域具有丰富的研发经验和技術储备，且不断紧贴行业趋势进行技术创新。同时，公司的生产人员已经在骨传导耳机生产领域积累了一定的经验，为项目的顺利实施奠定坚实的基础。

(2) 丰富的客户储备为本项目的产能消化提供有力保障

多年来，公司在智能电声领域不断进行具备前瞻性的战略布局，凭借强大的研发实力、成熟的规模制造技术和稳定的产品质量，获得了业内的广泛认可，与下游客户形成了长期稳定的良好合作关系，客户粘性高。公司终端客户为保证产品质量会对上游供应商进行一系列考察和认证，尤其是大型优质客户通常建有更严格的供应商认证体系，考察内容主要包括产品品质、生产规模、技术水平、交付周期、响应速度、管理体系认证、环保认证等多方面，考核认证审核流程耗时较长，因此该类客户也更愿意与公司在内的现有供应商进行合作。

骨传导耳机产品是现有智能耳机产品的进一步拓展，目前公司正在与客户有序开展骨传导耳机相关项目。未来公司将继续保持与现有客户的深入合作并积极开拓其他潜在客户，丰富的客户储备可有力保障本项目产能的顺利消化。

综上所述，骨传导耳机和传统耳机技术路线有所差别，其产品具有采取开放式耳道、佩戴舒适度提升、避免漏音和防听力损伤等特征和优势，市场前景广阔，未来将持续保持快速增长。公司客户储备情况良好，预计项目投产后将有充足订单消化产能，年产 500 万台骨传导耳机项目有实施的必要性和可行性。

4、项目投资概算

本项目投资概算情况如下所示：

单位：万元

序号	项目	投资估算			占总投资比例	以募集资金投入金额	是否属于资本性支出
		T+12	T+24	总计			
1	建设投资	10,808.48	13,335.16	24,143.64	90.80%	24,143.00	是
1.1	建筑工程费	4,098.36	2,732.24	6,830.60	25.69%	6,830.00	是
1.2	设备购置及安装费	6,710.12	10,602.92	17,313.04	65.11%	17,313.00	是
2	基本预备费	324.00	400.00	724.00	2.72%	-	否
3	铺底流动资金	1,042.00	679.00	1,721.00	6.47%	-	否
	项目总投资	12,174.48	14,414.16	26,588.64	100.00%	24,143.00	-

2022年6月9日，发行人第二届董事会第二十六次会议审议通过了《关于公司符合向不特定对象发行可转换公司债券条件的议案》《关于公司向不特定对象发行可转换公司债券方案的议案》等与发行人本次发行相关的各项议案。

本次募投投资额测算及预计用募集资金投入的部分不包含董事会前投入的资金。测算依据及过程如下：

(1) 建筑工程费

建筑工程费主要包括生产车间和仓库的土建及装修费用，根据实际面积及工程量和预计建筑单价确定。年产500万台骨传导耳机项目规划建筑面积约为24,395.00平方米，项目建筑工程费为6,830.60万元，具体构成明细如下：

序号	项目内容	面积 (m ²)	单价 (万元/m ²)	金额 (万元)
1	生产车间	16,310.00	0.28	4,566.80
2	仓库	8,085.00	0.28	2,263.80
合计		24,395.00		6,830.60

生产车间和仓库的建筑面积系参考公司现有生产基地和未来产能规划确定。土建单价参考公司在募投项目实施地同个产业园的建设工程施工合同的总金额及建筑面积确定，装修单价参考项目实施地市场装修价格等，合理预估本项目建筑单价为0.28万元/m²。因此，年产500万台骨传导耳机项目的建筑工程费为6,830.60万元。

(2) 设备购置及安装费

本项目所需设备种类及数量系公司根据生产及配套设施要求予以确定，具体情况如下：

单位：万元

序号	投资内容	金额
1	生产设备	11,407.85
2	检测设备	4,995.20
3	智能制造管理设备	280.90
4	仓库设备	359.83
5	软件	269.26
合计		17,313.04

3) 基本预备费

基本预备费是针对在项目实施过程中可能发生难以预料的支出，需要事先预留的费用，基本预备费=建设投资×基本预备费率，本项目基本预备费率取值3%。

4) 铺底流动资金

项目铺底流动资金是为保证项目建成后进行试运转所必须的流动资金。本项目铺底流动资金按照项目实施期间，累计需要垫支的流动资金的20%进行预估。

5、项目实施进度安排

本项目建设期为24个月，具体项目实施进度安排见下表：

阶段/时间（月）	T+24						
	1~2	3~8	9~12	13~15	16~20	21~22	23~24
初步设计							
建筑工程							
设备购置及安装							
人员招聘及培训							
系统调试及验证							
试运营							

6、项目经济评价

(1) 项目收益情况

项目达产年可实现年销售收入67,500.00万元，税后内部收益率为16.63%，税后投资回收期6.91年（含建设期）。

(2) 效益测算过程

本项目销售的主要产品为骨传导耳机产品。公司综合考虑了市场及企业的生产成本等因素，并参考目前同类产品的销售价格，以预计销售单价、预计销售量、产品历史及现有成本构成情况为基础，对本项目成功实施后的销售收入、营业成本、税金及附加、期间费用等进行测算。效益测算的假设条件、计算基础及计算过程如下：

1) 项目计算期选取

假设宏观经济环境、电声行业市场情况及公司经营情况没有发生重大不利变化。本项目建设期预定为2年，建设期第2年开始投产，达产年为第5年，计算期共12年。

2) 营业收入测算依据及测算过程：

公司采用以销定产的经营模式，因此本次募投项目在测算销售收入时，设计产销率为100%，募投项目产品各年的销售额根据预计募投产品销售价格乘以当年预计产量进行测算。公司参照现有骨传导耳机产品均价及市场价格，结合未来行业市场需求和竞争情况，基于谨慎性原则考虑未来的降价趋势，募投产品以每年10%的降价趋势至达产年销售单价（不含税）为135元/台，达产年产能为500万台骨传导耳机；本项目预计达产前各年度的产能利用率分别为0%、30%、50%和80%，达产后产能维持在100%。基于上述预测得出本项目各年营业收入情况具体如下：

单位：万元

序号	项目	T+12	T+24	T+36	T+48	T+60 及以后
1	骨传导耳机	-	27,900.00	41,750.00	60,000.00	67,500.00
	合计	-	27,900.00	41,750.00	60,000.00	67,500.00

3) 营业成本测算依据及测算过程：

本项目的营业成本构成主要包含直接材料费、直接人工及制造费用。

①直接材料费

公司基于各产品的材料构成，结合市场价格和达产年度产品销量，预测达产年直接材料费金额为48,431.25万元。

②直接人工

人工成本结合本项目人员配置情况和当地薪酬水平测算，本项目达产年直接人工金额为 5,217.80 万元。

③制造费用

制造费用包括折旧费及摊销、其他制造费用，其中生产用固定资产及无形资产的折旧摊销年限和残值等参数均按照公司现行的会计核算方法执行，其他制造费用参照公司现行其他制造费用率水平测算。本项目达产年制造费用金额为 6,788.87 万元。折旧费具体情况如下表所示：

单位：万元

序号	项目	T+12	T+24	T+36	T+48	T+60	T+72	T+64	T+96 及以后
1	房屋建筑物	-	89.30	297.66	297.66	297.66	297.66	297.66	297.66
2	机器设备折旧额	-	757.62	2,525.41	2,525.41	2,525.41	2,525.41	1,869.89	340.36
3	无形资产摊销额	-	15.24	50.80	50.80	50.80	50.80	35.56	-
合计		-	862.16	2,873.87	2,873.87	2,873.87	2,873.87	2,203.12	638.02

营业成本具体测算如下：

单位：万元

序号	项目	T+12	T+24	T+36	T+48	T+60	T+72	T+64	T+96 及以后
1	直接材料费	-	20,018.25	29,955.63	43,050.00	48,431.25	48,431.25	48,431.25	48,431.25
2	直接人工	-	1,565.34	2,608.90	4,174.24	5,217.80	5,217.80	5,217.80	5,217.80
3	制造费用	-	2,480.36	5,295.37	6,353.87	6,788.87	6,788.87	6,118.12	4,553.02
合计		-	24,063.95	37,859.90	53,578.11	60,437.92	60,437.92	59,767.17	58,202.07

(4) 税金及附加测算依据及测算过程

按照我国税法规定，本项目税金及附加包括城市建设税、教育费附加，依据中国现行税率估算。

单位：万元

序号	项目	T+12	T+24	T+36	T+48	T+60	T+72	T+64	T+96 及以后
1	城市建设税	-	-	1.25	154.25	173.53	173.53	173.53	173.53
2	教育费附加	-	-	0.89	110.18	123.95	123.95	123.95	123.95
合计		-	-	2.14	264.42	297.47	297.47	297.47	297.47

(5) 期间费用测算依据及测算过程：

管理费用、销售费用和研发费用主要用于满足本项目生产销售正常运营。本项目销售费用率参考公司 2021 年合并口径历史经营数据计取；由于本项目定位生产职能，研发费用主要由母公司承担，所以研发费用率按销售收入 1.00% 计取；管理费用方面，本项目管理费用构成主要为管理员工资和其他管理费用，管理员工资根据公司预计人员配置、参考目前公司薪酬水平，并结合当地薪酬水平测算，本项目的其他管理费用率参考实施主体 2021 年经营数据计取。

综上所述，本募投项目对管理费用、销售费用和研发费用的预测如下：

单位：万元

序号	项目	T+12	T+24	T+36	T+48	T+60 及以后
1	管理费用	-	325.59	506.04	757.25	888.75
2	销售费用	-	162.46	243.11	349.38	393.05
3	研发费用	-	279.00	417.50	600.00	675.00

本项目效益测算结果如下表所示：

序号	项目名称	单位	数量
1	营业收入（达产后每年）	万元	67,500.00
2	营业成本（达产后每年）	万元	60,437.92
3	税金及附加（达产后每年）	万元	297.47
4	期间费用（达产后每年）	万元	1,956.80
5	利润总额（达产后每年）	万元	675.00
6	净利润（达产后每年）	万元	4,807.80
7	内部收益率（全部投资，税后）	%	16.63%
8	投资回收期（含建设期，税后）	年	6.91

（3）效益测算的合理性

1) 与公司现有水平比较

年产 500 万台骨传导耳机项目的效益预测毛利率与公司现有毛利率对比情况如下：

序号	产品	预计毛利率	现有毛利率 (2022 年一季度)	毛利率差异
1	骨传导耳机	10.46%	61.04%	50.58%
2	耳机	-	13.22%	-

注：

- 1、本次募投项目选取的毛利率为达产年毛利率。
- 2、“现有毛利率”为公司 2022 年一季度骨传导耳机和耳机品类的毛利率。

年产 500 万台骨传导耳机项目达产后将新增年产 500 万台耳机，对应年销售收入为 67,500.00 万元。

公司正与客户积极研发骨传导耳机，前期开发成本较高，产量较小，因此公司在与客户商议定价时会综合考虑前期模具费等开发成本，毛利率相对较高，与本次募投产品毛利率不具备可比性。从产品类型来看，骨传导耳机属于耳机品类的一种，其与现有耳机产品的生产工艺、客户类型和销售模式有一定相似之处，与耳机产品的毛利率也有一定的可比性。

因此，公司预计骨传导耳机毛利率为 10.46%，低于目前骨传导耳机毛利率和现行的耳机毛利率水平，具备合理性。

2) 与同行业同类项目比较

公司募投项目达产后毛利率与同行业可比上市公司对应板块毛利率比较情况如下：

序号	可比公司及项目名称	毛利率板块	毛利率
1	歌尔股份	智能声学整机	10.33%
2	立讯精密	消费性电子	11.36%
3	瀛通通讯	耳机成品	14.49%
4	朝阳科技	耳机成品	6.40%
5	乐心医疗	智能可穿戴	5.51%
6	奥尼电子	无线音频产品	24.58%
平均值			12.11%
本次募投项目	年产 500 万台骨传导耳机项目	骨传导耳机	10.46%

注：

- 1、歌尔股份、立讯精密、瀛通通讯、朝阳科技、乐心医疗、奥尼电子的毛利率数据来源为 2021 年年报；
- 2、本次募投项目毛利率为募投项目完全达产、项目成本结构稳定后的毛利率。

由上表可知，年产 500 万台骨传导耳机项目毛利率水平低于行业可比公司平均水平，具有合理性。

7、项目涉及报批事项情况

本项目在已有土地“赣（2021）上栗县不动产权第 0005749 号”上建设，不涉及新增土地。截至本募集说明书签署日，本项目已完成江西省企业投资项目备案登记，环评手续正在办理过程中。

本项目建设用地不存在土地用途为住宅、商业或商服的情况，不存在募集资金直接或变相投向房地产领域情形。

（二）年产 900 万台智能手表项目

1、项目概况

本项目总投资 33,216.11 万元，拟使用本次发行募集资金投入 29,903.00 万元，实施主体为江西佳禾电声科技有限公司。本项目建设期为两年，达产后每年可新增 900 万台智能手表产品。

2、项目实施的必要性

（1）扩充智能手表产能规模，满足快速增长的市场需求

在智能穿戴设备所有品类中，智能手表可集成健康监测、语音通话、移动支付等多种功能，且能与智能家居联动，近年来市场呈现快速增长趋势。据旭日大数据的统计，智能手表在 2021 年全球出货量达到约 2.10 亿台，同比增长 8.25%。随着智能手表技术的不断完善，以及大众健康意识增强，智能手表产品差异化程度加大，产品将更加多样化，市场规模将进一步扩大。根据旭日大数据预测，2022 年全球智能手表市场出货量将增长 28.10%，达到 2.69 亿台，行业发展前景广阔。前次智能手表相关募投项目规划的产能较小，产能扩展空间有限，另外所规划产品的功能不足以满足即将爆发的市场需求和公司发展需求。在此背景下，公司必须牢牢把握发展机遇，进一步扩大智能手表产品产能，以满足快速增长的市场需求。

（2）战略性产能布局，实现业务可持续发展

随着智能手表市场需求的不断扩大，公司近年来不断加强智能手表的研发投入和市场开发力度，合理地进行产能规划。产能扩充涉及厂房、生产线的建设以及产能爬坡等环节，从新建厂房到完全达产通常需要一定的时间。因此，面对未来日益增长的下游市场，公司需要提前进行战略性产能布局，公司拟通过本项目的实施抓住智能手表行业快速发展的机遇，为智能手表业务的可持续发展奠定坚实的基础。

3、项目实施的可行性

(1) 本项目建设具备良好的政策支持

近年来，国家相关部门颁布了一系列法律法规和支持政策引导可穿戴设备行业的健康发展。2021年9月科学技术部等联合发布的《物联网新型基础设施建设三年行动计划（2021-2023年）》，提出要“加快推动可穿戴设备、智能医疗健康产品、智能体育装备等应用普及”；2021年7月国家发改委等联合发布的《5G应用“扬帆”行动计划（2021-2023年）》，提出要“推进基于5G的可穿戴设备、智能家居产品、超高清视频终端等大众消费产品普及。推动嵌入式SIM（eSIM）可穿戴设备服务纵深发展，研究进一步拓展应用场景”。

此外，《产业结构调整指导目录（2019年本）》、《促进健康产业高质量发展行动纲要（2019-2022年）》、《关于进一步激发文化和旅游消费潜力的意见》、《完善促进消费体制机制实施方案（2018-2020年）》等相关产业政策的出台，也为可穿戴设备行业的健康发展提供了良好的制度与政策环境，为本项目的实施奠定了良好的政策基础。

(2) 公司具有丰富的生产管理经验，并在智能手表领域形成了一定的技术优势

公司目前在江西设立柔性智能制造生产基地，能够在提高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。同时公司建立了完善的质量管理体系和品质控制程序，具备良好的质量、品质控制能力。在技术方面，公司在智能穿戴领域先后与电子科技大学、中国科学院电子学研究所等科研院所建立了产学研合作关系。相比目前市场主流智能手表产品，公司产品在血氧饱和度、静态及动态心率测量精确度方面具有一定竞争优势。公司正基于光电容积技术，通过人工智能及深度学习精细建模和算法设计，进一步开发血压、心电测量功能，以满足更多消费者对于智能手表健康检测需求。

(3) 丰富的客户储备为项目的实施提供了有力保障

多年来，公司在智能电声领域不断进行具备前瞻性的战略布局，凭借强大的研发实力、成熟的规模制造技术和稳定的产品质量，获得了业内的广泛认可，积

累了大量优质的客户资源。现阶段公司与全球众多智能终端品牌商、互联网品牌商、智能穿戴品牌商保持着紧密、稳定、长期的战略合作关系。面对智能手表逐步扩张的市场，公司的重要客户不断深化布局智能穿戴设备领域，预期市场需求旺盛。未来公司将继续保持与现有客户的深入合作并积极开拓其他潜在客户，优质、稳固的客户基础为本项目的产能消化提供了有力保障。

综上分析，智能手表行业未来将持续保持快速增长，市场空间较大。公司客户储备情况良好，预计项目投产后将有充足订单消化产能。年产 900 万台智能手表项目有实施的必要性和可行性。

4、项目投资概算

本项目投资概算情况如下所示：

单位：万元

序号	项目	投资估算			占总投资比例	以募集资金投入金额	是否属于资本性支出
		T+12	T+24	总计			
1	建设投资	14,365.01	15,539.10	29,904.11	90.03%	29,903.00	是
1.1	建筑工程费	7,265.16	4,843.44	12,108.60	36.45%	12,108.00	是
1.2	设备购置及安装费	7,099.85	10,695.66	17,795.51	53.57%	17,795.00	是
2	基本预备费	431.00	466.00	897.00	2.70%	-	否
3	铺底流动资金	1,169.00	1,246.00	2,415.00	7.27%	-	否
	项目总投资	15,965.01	17,251.10	33,216.11	100.00%	29,903.00	-

2022年6月9日，发行人第二届董事会第二十六次会议审议通过了《关于公司符合向不特定对象发行可转换公司债券条件的议案》《关于公司向不特定对象发行可转换公司债券方案的议案》等与发行人本次发行相关的各项议案。

本次募投投资额测算及预计用募集资金投入的部分不包含董事会前投入的资金。测算依据及过程如下：

(1) 建筑工程费

建筑工程费主要包括生产车间和仓库的建设装修费用，根据实际面积及工程量和预计建筑单价确定。年产 900 万台智能手表项目规划建筑面积约为 43,245.00 平方米，项目建筑工程费为 12,108.60 万元，具体构成明细如下：

序号	项目内容	面积 (m ²)	单价 (万元/m ²)	金额 (万元)
1	生产车间	29,080.00	0.28	8,142.40
2	仓库	14,165.00	0.28	3,966.20
合计		43,245.00		12,108.60

生产车间和仓库的建筑面积系参考公司现有生产基地和未来产能规划确定。土建单价参考公司在募投项目实施地同个产业园的建设工程施工合同的总金额及建筑面积确定，装修单价参考项目实施地市场装修价格等，合理预估本项目建筑单价为 0.28 万元/m²。因此，年产 900 万台智能手表项目的建筑工程费为 12,108.60 万元。

(2) 设备购置及安装费

本项目所需设备种类及数量系公司根据生产及配套设施要求予以确定，具体情况如下：

单位：万元

序号	投资内容	金额
1	生产设备	12,860.40
2	检测设备	4,220.00
3	仓库设备	662.28
4	软件	52.83
合计		17,795.51

(3) 基本预备费

基本预备费是针对在项目实施过程中可能发生难以预料的支出，需要事先预留的费用，基本预备费=建设投资×基本预备费率，本项目基本预备费率取值 3%。

(4) 铺底流动资金

项目铺底流动资金是为保证项目建成后进行试运转所必须的流动资金。本项目铺底流动资金按照项目实施期间，累计需要垫支的流动资金的 20% 进行预估。

5、项目实施进度安排

本项目建设期为 24 个月，具体项目实施进度安排见下表：

阶段/时间 (月)	T+24						
	1~2	3~8	9~12	13~15	16~20	21~22	23~24
初步设计							

阶段/时间（月）	T+24						
	1~2	3~8	9~12	13~15	16~20	21~22	23~24
建筑工程							
设备购置及安装							
人员招聘及培训							
系统调试及验证							
试运营							

6、项目经济评价

（1）项目收益情况

项目完全达产后实现年销售收入 96,300.00 万元，税后内部收益率 14.20%，税后投资回收期 7.57 年（含建设期）。

（2）效益测算过程

本项目销售的主要产品为智能手表产品。公司综合考虑了市场及企业的生产成本等因素，并参考目前同类产品的销售价格，以预计销售单价、预计销售量、产品历史及现有成本构成情况为基础，对本项目成功实施后的销售收入、营业成本、税金及附加、期间费用等进行测算。效益测算的假设条件、计算基础及计算过程如下：

1) 项目计算期选取

假设宏观经济环境、智能穿戴行业市场情况及公司经营情况没有发生重大不利变化。本项目建设期预定为 2 年，建设期第 2 年开始投产，达产年为第 5 年，计算期共 12 年。

2) 营业收入测算依据及测算过程

公司采用以销定产的经营模式，因此本次募投项目在测算销售收入时，设计产销率为 100%，募投项目产品各年的销售额根据预计募投产品销售价格乘以当年预计产量进行测算。本项目中智能手表产品系对公司智能穿戴产品的扩大，公司参照现有同类产品均价及市场价格，结合未来行业市场需求和竞争情况，预测达产年销售单价（不含税）为 107 元/台，达产年产能为 900 万台智能手表；本项目预计达产前各年度的产能利用率分别为 0%、30%、50%和 80%，达产后产

能维持在 100%。基于上述预测得出本项目各年营业收入情况具体如下：

单位：万元

序号	项目	T+12	T+24	T+36	T+48	T+60 及以后
1	智能手表	-	28,890.00	48,150.00	77,040.00	96,300.00
	合计	-	28,890.00	48,150.00	77,040.00	96,300.00

3) 营业成本测算依据及测算过程

本项目的营业成本构成主要包含直接材料费、直接人工及制造费用。

①直接材料费

公司基于各产品的材料构成，结合市场价格和达产年度产品销量，预测达产年直接材料费金额为 76,654.80 万元。

②直接人工

人工成本结合本项目人员配置情况和当地薪酬水平测算，本项目达产年直接人工金额为 5,228.60 万元。

③制造费用

制造费用包括折旧费及摊销、其他制造费用，其中生产用固定资产及无形资产的折旧摊销年限和残值等参数均按照公司现行的会计核算方法执行，其他制造费用参照公司现行其他制造费用率水平测算。本项目达产年制造费用金额为 4,569.87 万元。折旧费具体情况如下表所示：

单位：万元

序号	项目	T+12	T+24	T+36	T+48	T+60	T+72	T+64	T+96 及以后
1	房屋建筑物	-	158.30	527.67	527.67	527.67	527.67	527.67	527.67
2	机器设备折旧额	-	805.21	2,684.03	2,684.03	2,684.03	2,684.03	1,968.60	299.25
3	无形资产摊销额	-	2.99	9.97	9.97	9.97	9.97	6.98	-
	合计	-	966.50	3,221.67	3,221.67	3,221.67	3,221.67	2,503.24	826.92

营业成本具体测算如下：

单位：万元

序号	项目	T+12	T+24	T+36	T+48	T+60	T+72	T+64	T+96 及以后
1	直接材料费	-	22,996.44	38,327.40	61,323.84	76,654.80	76,654.80	76,654.80	76,654.80
2	直接人工	-	1,568.58	2,614.30	4,182.88	5,228.60	5,228.60	5,228.60	5,228.60

序号	项目	T+12	T+24	T+36	T+48	T+60	T+72	T+64	T+96 及以后
3	制造费用	-	1,370.96	3,895.77	4,300.23	4,569.87	4,569.87	3,851.44	2,175.12
	合计	-	25,935.98	44,837.47	69,806.95	86,453.27	86,453.27	85,734.84	84,058.52

④税金及附加测算依据及测算过程

按照我国税法规定，本项目税金及附加包括城市建设税、教育费附加，依据中国现行税率估算。

单位：万元

序号	项目	T+12	T+24	T+36	T+48	T+60	T+72	T+64	T+96 及以后
1	城市建设税	-	-	-	72.96	178.77	178.77	178.77	178.77
2	教育费附加	-	-	-	52.11	127.69	127.69	127.69	127.69
	合计	-	-	-	125.07	306.47	306.47	306.47	306.47

⑤期间费用测算依据及测算过程

管理费用、销售费用和研发费用主要用于满足本项目生产销售正常运营。本项目销售费用率参考公司 2021 年合并口径历史经营数据计取；由于本项目定位生产职能，研发费用主要由母公司承担，所以研发费用率按销售收入 1.00% 计取；管理费用方面，本项目管理费用构成主要为管理人员工资和其他管理费用，管理人员工资根据公司预计人员配置、参考目前公司薪酬水平，并结合当地薪酬水平测算，其他管理费用率参考实施主体 2021 年经营数据计取。

综上所述，本募投项目对管理费用、销售费用和研发费用的预测如下：

单位：万元

序号	项目	T+12	T+24	T+36	T+48	T+60 及以后
1	管理费用	-	433.21	722.01	1,155.22	1,444.03
2	销售费用	-	168.23	280.38	448.60	560.75
3	研发费用	-	288.90	481.50	770.40	963.00

本项目效益测算结果如下表所示：

序号	项目名称	单位	数量
1	营业收入（达产后每年）	万元	96,300.00
2	营业成本（达产后每年）	万元	86,453.27
3	税金及附加（达产后每年）	万元	306.47
4	期间费用（达产后每年）	万元	2,967.78
5	利润总额（达产后每年）	万元	6,572.49

序号	项目名称	单位	数量
6	净利润（达产后每年）	万元	4,929.37
7	内部收益率（全部投资，税后）	%	14.20%
8	投资回收期（含建设期，税后）	年	7.57

（3）效益测算的合理性

1) 与公司现有水平比较

年产 900 万台智能手表项目的效益预测毛利率与公司现有毛利率对比情况如下：

序号	产品	收入 (万元)	预计毛利率	现有毛利率 (2022 年一季度)	毛利率差异
1	智能手表	96,300.00	10.23%	3.84%	6.39%
合计		96,300.00	10.23%	3.84%	6.39%

注：

- 1、本次募投项目选取的毛利率为达产年毛利率。
- 2、“现有毛利率”为公司 2022 年一季度智能手表的平均毛利率。

年产 900 万台智能手表项目达产后将新增年产 900 万台智能手表，对应年销售收入为 96,300.00 万元，智能手表毛利率为 10.23%，高于目前产品毛利率 3.84%。

年产 900 万台智能手表项目所生产的智能手表毛利率略高于公司现有同类产品毛利率，主要原因为：

公司目前智能手表产量小，未形成规模效应，因此毛利率低，与本次募投产品毛利率不具备可比性。本次募投项目通过新建设生产车间和智能手表产线，将大幅提升公司的智能手表产品的生产规模。生产规模的扩张将使得发行人有效提升在部分生产工序的生产效率，实现规模效应，推动毛利率的提升。同时，本项目将购置 SMT 生产设备，将生产环节延伸到贴片等工序，把原外购 PCBA 改为 SMT 内制，有利于降低产品的成本。此外，本次募投项目将充分利用江西的综合成本优势，因此亦会提升该项目毛利率。

（2）与同行业同类项目比较

公司募投项目达产后毛利率与同行业可比上市公司对应板块毛利率比较情况如下：

序号	可比公司及项目名称	毛利率板块	毛利率
1	歌尔股份	智能硬件	13.91%
2	立讯精密	消费性电子	11.36%
3	欣旺达	智能硬件	9.61%
4	协创数据	物联网智能终端	14.14%
5	乐心医疗	智能可穿戴	5.51%
平均值			10.91%
本次募投项目	年产 900 万台智能手表项目	智能手表	10.23%

注：

- 1、歌尔股份、立讯精密、欣旺达、协创数据、乐心医疗的毛利率数据来源为 2021 年年报；
- 2、本次募投项目毛利率为募投项目完全达产、项目成本结构稳定后的毛利率。

由上表可知，年产 900 万台智能手表项目毛利率水平低于行业可比公司平均水平，具有合理性。

7、项目涉及报批事项情况

本项目在已有土地“赣（2021）上栗县不动产权第 0005749 号”上建设，不涉及新增土地。截至本募集说明书签署日，本项目已完成江西省企业投资项目备案登记，环评手续正在办理过程中。

本项目建设用地不存在土地用途为住宅、商业或商服的情况，不存在募集资金直接或变相投向房地产领域情形。

（三）年产 450 万台智能眼镜项目

1、项目概况

本项目总投资 27,583.65 万元，拟使用本次发行募集资金投入 24,954.00 万元，实施主体为江西佳禾电声科技有限公司。本项目建设期为两年，达产后每年可新增 450 万台智能眼镜产品。

2、项目实施的必要性

（1）紧抓行业发展机遇，加强公司在智能眼镜领域布局

智能眼镜是指如同智能手机一样拥有独立的操作系统，可以通过语音或动作操控来实现声音播放、通话、拍摄、AR/VR 等功能的可穿戴式眼镜设备的统称，能有效解放消费者双手，增强消费者智能操作体验。在 5G、云计算、大数据、

万物互联、传感器等技术不断发展融合的背景下，人机交互、模式识别等人工智能技术得到进一步发展，极大地丰富包括智能眼镜在内的智能穿戴设备的可塑性。智能眼镜包括相对成熟的智能音频眼镜以及各项核心技术处于突破临界点的 AR/VR 智能眼镜。根据 Fortune Business Insights 预测，2020-2027 年全球智能眼镜市场规模将以年复合增长率 17.2% 的速度增长，到 2027 年智能眼镜市场空间有望达到 157.88 亿美元。根据 IDC 预测，2021 年全球 AR/VR 总投资规模接近 146.7 亿美元，并有望在 2026 年增至 747.3 亿美元，年复合增长率将达 38.5%，其中中国市场年复合增长率预计将达 43.8%，增速位列全球第一。

公司的智能眼镜产品将受益于行业整体规模的增长，具备良好的市场成长空间。前次智能眼镜相关募投项目规划的产能较小，其空间和设备均限制了产能扩展的计划，另外所规划产品的功能不足以满足即将爆发的市场需求和公司发展需求。因此本项目拟在江西新建智能眼镜生产线，每年新增智能眼镜产品 450 万台。本项目实施是公司紧抓智能眼镜行业发展机遇，加强公司在智能眼镜领域的产品布局的需要。

(2) 拓宽智能眼镜产品矩阵，扩展业务规模

公司在智能眼镜领域，结合“多品类、多功能”的产品矩阵特点，积极开发新产品。公司的第一代智能眼镜产品能实现声学交互功能。伴随骨传导技术的发展，公司进一步研制出了第二代骨传导智能眼镜，能够提供给消费者减少漏音、保证私密性的使用体验。在 AR/VR 领域，公司正在积极布局工业级 AR 产品，未来将加大在消费领域的 AR/VR 产品研发力度，尤其是消费级近眼显示和感知交互整体解决方案，不断拓展产品类型和产品应用领域。

通过本项目的实施，公司将充分利用已有的技术积累，推动公司智能眼镜业务的发展。公司持续拓展产品矩阵纵深，有利于公司及时响应下游客户产品升级要求，为用户提供更优体验。

3、项目实施的可行性

(1) 公司具备较强的研发及产品开发能力，项目实施具备技术可行性

公司是国家高新技术企业，自成立以来一直持续进行研发投入，强大的研发

能力有助于公司紧抓市场动态，预判和掌握上下游最新技术趋势和潮流风向，不断实现新技术、新产品的研究开发。经过多年发展，公司具备从设计、开模、试制、试产到量产的产品全生命周期研发制作能力，在智能眼镜领域具有丰富的技术储备。未来，公司拟建设虚拟现实实验室、光电处理实验室、视觉处理实验室、人工智能实验室、自动化测试实验室等专业研发实验室，从多方位进一步提高公司对于智能眼镜，AR/VR 等智能穿戴设备的研发能力。综上，公司已掌握与本项目产品相关的生产技术，具备与公司业务发展相适应的研发及产品开发能力，可有效保障本项目在技术层面上的可行性。

(2) 丰富的客户储备为项目的实施提供了有力保障

经过多年发展，公司积累了大量优质的客户资源，现阶段公司与全球众多电声品牌商、智能终端品牌商、互联网品牌商、智能穿戴品牌商保持着紧密、稳定、长期的战略合作关系，客户群体包括国际知名品牌及国内知名厂商。随着居民收入水平的提高和消费观念的转变，消费者对于电子产品智能化、便携化、专业化和功能集成化的要求越来越高，拥有丰富的应用场景以及功能性的智能穿戴设备受到越来越多消费者的青睐。面对智能穿戴领域广阔的市场发展前景，公司许多重要客户已逐渐布局智能穿戴领域，大力开拓智能穿戴设备市场，形成了持续稳定大批量的穿戴设备需求。

近年来，随着下游客户需求逐渐扩大，公司凭借在电声领域积累的丰富的研发技术和生产经验，也逐步延伸拓展至智能穿戴领域。目前，公司正在有序推进智能眼镜相关项目。未来公司将继续争取现有客户的智能眼镜业务订单，并且在原有客户基础上不断拓展其他潜在客户，优质、稳固的客户基础为本项目的产能消化提供了有力保障。

(3) 公司和人员都具有丰富的经验，在生产管理和生产研发方面为项目的实施打下基础

公司目前在江西设立柔性智能制造生产基地，能够在提高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。同时公司建立了完善的质量管理体系和品质控制程序，具备良好的质量、品质控制能力。受益于公司的前期投资和研发投入，公司的生产和研发人员都积累了丰富的经验，为项目的顺利实施

打下了坚实的基础。

综上分析，智能穿戴行业未来将持续保持快速增长，市场空间较大。公司客户储备情况良好，预计项目投产后将有充足订单消化产能。因此年产 450 万台智能眼镜项目有实施的必要性和可行性。

4、项目投资概算

本项目投资概算情况如下所示：

单位：万元

序号	项目	投资估算			占总投资比例	以募集资金投入金额	是否属于资本性支出
		T+12	T+24	总计			
1	建设投资	10,850.02	14,104.63	24,954.65	90.47%	24,954.00	是
1.1	建筑工程费	3,887.52	2,591.68	6,479.20	23.49%	6,479.00	是
1.2	设备购置及安装费	6,962.50	11,512.95	18,475.45	66.98%	18,475.00	是
2	基本预备费	326.00	423.00	749.00	2.72%	-	否
3	铺底流动资金	1,131.00	749.00	1,880.00	6.82%	-	否
	项目总投资	12,307.02	15,276.63	27,583.65	100.00%	24,954.00	-

2022年6月9日，发行人第二届董事会第二十六次会议审议通过了《关于公司符合向不特定对象发行可转换公司债券条件的议案》《关于公司向不特定对象发行可转换公司债券方案的议案》等与发行人本次发行相关的各项议案。

本次募投投资额测算及预计用募集资金投入的部分不包含董事会前投入的资金。测算依据及过程如下：

(1) 建筑工程费

建筑工程费主要包括生产车间和仓库的建设装修费用，根据实际面积及工程量和预计建筑单价确定。年产 450 万台智能眼镜项目规划建筑面积约为 23,140.00 平方米，项目建筑工程费为 6,479.20 万元，具体构成明细如下：

序号	项目内容	面积 (m ²)	单价 (万元/m ²)	金额 (万元)
1	生产车间	15,400.00	0.28	4,312.00
2	仓库	7,740.00	0.28	2,167.20
	合计	23,140.00		6,479.20

生产车间和仓库的建筑面积系参考公司现有生产基地和未来产能规划确定。

土建单价参考公司在募投项目实施地同个产业园的建设工程施工合同的总金额及建筑面积确定，装修单价参考项目实施地市场装修价格等，合理预估本项目建筑单价为 0.28 万元/m²。因此，年产 450 万台智能眼镜项目的建筑工程费为 6,479.20 万元。

（2）设备购置及安装费

本项目所需设备种类及数量系公司根据生产及配套设施要求予以确定，具体情况如下：

单位：万元

序号	投资内容	金额
1	生产设备	12,687.90
2	检测设备	4,220.00
3	智能制造管理设备	1,222.40
4	仓库设备	325.40
5	软件	19.75
合计		18,475.45

（3）基本预备费

基本预备费是针对在项目实施过程中可能发生难以预料的支出，需要事先预留的费用，基本预备费=建设投资×基本预备费率，本项目基本预备费率取值 3%。

（4）铺底流动资金

项目铺底流动资金是为保证项目建成后进行试运转所必须的流动资金。本项目铺底流动资金按照项目实施期间，累计需要垫支的流动资金的 20% 进行预估。

5、项目实施进度安排

本项目建设期为 24 个月，具体项目实施进度安排见下表：

阶段/时间（月）	T+24						
	1~2	3~8	9~12	13~15	16~20	21~22	23~24
初步设计							
建筑工程							
设备购置及安装							
人员招聘及培训							
系统调试及验证							
试运营							

6、项目经济评价

(1) 项目收益情况

项目完全达产后实现年销售收入 74,250.00 万元，税后内部收益率 16.65%，税后投资回收期 6.92 年（含建设期）。

(2) 效益测算过程

本项目销售的主要产品为智能眼镜产品。公司综合考虑了市场及企业的生产成本等因素，并参考目前同类产品的销售价格，以预计销售单价、预计销售量、产品历史及现有成本构成情况为基础，对本项目成功实施后的销售收入、营业成本、税金及附加、期间费用等进行测算。效益测算的假设条件、计算基础及计算过程如下：

1) 项目计算期选取

假设宏观经济环境、智能穿戴行业市场情况及公司经营情况没有发生重大不利变化。本项目建设期预定为 2 年，建设期第 2 年开始投产，达产年为第 5 年，计算期共 12 年。

2) 营业收入测算依据及测算过程

公司采用以销定产的经营模式，因此本次募投项目在测算销售收入时，设计产销率为 100%，募投项目产品各年的销售额根据预计募投产品销售价格乘以当年预计产量进行测算。

公司参照现有智能眼镜产品均价及市场价格，结合未来行业市场需求和竞争情况，基于谨慎性原则考虑未来的降价趋势，募投产品以每年 10%的降价趋势至达产年销售单价（不含税）为 165 元/台，达产年产能为 450 万台智能眼镜；本项目预计达产前各年度的产能利用率分别为 0%、30%、50%和 80%，达产后产能维持在 100%。基于上述预测得出本项目各年营业收入情况具体如下：

单位：万元

序号	项目	T+12	T+24	T+36	T+48	T+60 及以后
1	智能眼镜	-	30,375.00	45,675.00	65,880.00	74,250.00
	合计	-	30,375.00	45,675.00	65,880.00	74,250.00

3) 营业成本测算依据及测算过程

本项目的营业成本构成主要包含直接材料费、直接人工及制造费用。

①直接材料费

公司基于各产品的材料构成，结合市场价格和达产年度产品销量，预测达产年直接材料费金额为 57,098.25 万元。

②直接人工

人工成本结合本项目人员配置情况和当地薪酬水平测算，本项目达产年直接人工金额为 4,922.20 万元。

③制造费用

制造费用包括折旧费及摊销、其他制造费用，其中生产用固定资产及无形资产的折旧摊销年限和残值等参数均按照公司现行的会计核算方法执行，其他制造费用参照公司现行其他制造费用率水平测算。本项目达产年制造费用金额为 4,567.22 万元。折旧费具体情况如下表所示：

单位：万元

序号	项目	T+12	T+24	T+36	T+48	T+60	T+72	T+64	T+96 及以后
1	房屋建筑物	-	84.71	282.35	282.35	282.35	282.35	282.35	282.35
2	机器设备折旧额	-	838.84	2,796.14	2,796.14	2,796.14	2,796.14	2,049.41	307.03
3	无形资产摊销额	-	1.12	3.73	3.73	3.73	3.73	2.61	-
	合计	-	924.67	3,082.22	3,082.22	3,082.22	3,082.22	2,334.37	589.38

营业成本具体测算如下：

单位：万元

序号	项目	T+12	T+24	T+36	T+48	T+60	T+72	T+64	T+96 及以后
1	直接材料费	-	23,358.38	35,124.08	50,661.72	57,098.25	57,098.25	57,098.25	57,098.25
2	直接人工	-	1,476.66	2,461.10	3,937.76	4,922.20	4,922.20	4,922.20	4,922.20
3	制造费用	-	1,532.17	3,995.72	4,399.82	4,567.22	4,567.22	3,819.37	2,074.38
	合计	-	26,367.20	41,580.90	58,999.30	66,587.67	66,587.67	65,839.82	64,094.83

④税金及附加测算依据及测算过程

按照我国税法规定，本项目税金及附加包括城市建设税、教育费附加，依据

中国现行税率估算。

单位：万元

序号	项目	T+12	T+24	T+36	T+48	T+60	T+72	T+64	T+96 及以后
1	城市建设税	-	-	-	112.20	156.08	156.08	156.08	156.08
2	教育费附加	-	-	-	80.14	111.49	111.49	111.49	111.49
	合计	-	-	-	192.34	267.57	267.57	267.57	267.57

⑤期间费用测算依据及测算过程

管理费用、销售费用和研发费用主要用于满足本项目生产销售正常运营。本项目销售费用率参考公司 2021 年合并口径历史经营数据计取；由于本项目定位生产职能，研发费用主要由母公司承担，所以研发费用率按销售收入 1.00% 计取；管理费用方面，本项目管理费用构成主要为管理人员工资和其他管理费用，管理人员工资根据公司预计人员配置、参考目前公司薪酬水平，并结合当地薪酬水平测算，其他管理费用率参考实施主体 2021 年经营数据计取。综上分析，本募投项目对管理费用、销售费用和研发费用的预测如下：

单位：万元

序号	项目	T+12	T+24	T+36	T+48	T+60 及以后
1	管理费用	-	438.71	693.04	1,053.37	1,254.28
2	销售费用	-	176.87	265.96	383.62	432.35
3	研发费用	-	303.75	456.75	658.80	742.50

本项目效益测算结果如下表所示：

序号	项目名称	单位	数量
1	营业收入（达产后每年）	万元	74,250.00
2	营业成本（达产后每年）	万元	66,587.67
3	税金及附加（达产后每年）	万元	267.57
4	期间费用（达产后每年）	万元	2,429.13
5	利润总额（达产后每年）	万元	4,965.63
6	净利润（达产后每年）	万元	3,724.22
7	内部收益率（全部投资，税后）	%	16.65%
8	投资回收期（含建设期，税后）	年	6.92

（3）效益测算的合理性

1) 与公司现有水平比较

年产 450 万台智能眼镜项目的效益预测毛利率与公司现有毛利率对比情况

如下：

序号	产品	收入（万元）	预计毛利率	现有毛利率 （2022年一季度）	毛利率差异
1	智能眼镜	74,250.00	10.32%	6.52%	3.80%
	合计	74,250.00	10.32%	6.52%	3.80%

注：

- 1、本次募投项目选取的毛利率为达产年毛利率。
- 2、“现有毛利率”为公司2022年一季度智能眼镜的平均毛利率

年产450万台智能眼镜项目达产后将新增年产450万台智能眼镜，对应年销售收入为74,250.00万元，智能手表毛利率为10.32%，高于目前产品毛利率6.52%。

年产450万台智能眼镜项目所生产的智能眼镜毛利率高于公司现有同类产品毛利率，主要原因为：

公司目前智能眼镜产量小，未形成规模效应，因此毛利率低，与本次募投产品毛利率不具备可比性。本次募投项目通过新建设生产车间和智能眼镜产线，将大幅提升公司的智能眼镜产品的生产规模。生产规模的扩张将使得发行人有效提升在部分生产工序的生产效率，实现规模效应，推动毛利率的提升。同时，本项目将购置SMT生产设备，将生产环节延伸到贴片等工序，把原外购PCBA改为SMT内制，有利于降低产品的成本。此外，本次募投项目将充分利用江西的综合成本优势，因此亦会提升该项目毛利率。

（2）与同行业同类项目比较

公司募投项目达产后毛利率与同行业可比上市公司对应板块毛利率比较情况如下：

序号	可比公司及项目名称	毛利率板块	毛利率
1	歌尔股份	智能硬件	13.91%
2	立讯精密	消费性电子	11.36%
3	欣旺达	智能硬件	9.61%
4	协创数据	物联网智能终端	14.14%
5	乐心医疗	智能可穿戴	5.51%
平均值			10.91%
本次募投项目	年产450万台智能眼镜项目	智能眼镜	10.32%

注：

- 1、歌尔股份、立讯精密、欣旺达、协创数据、乐心医疗的毛利率数据来源为2021年年报；
- 2、本次募投项目毛利率为募投项目完全达产、项目成本结构稳定后的毛利率。

由上表可知，年产 450 万台智能眼镜项目毛利率水平低于行业可比公司平均水平，具有合理性。

7、项目涉及报批事项情况

本项目在已有土地“赣（2021）上栗县不动产权第 0005749 号”上建设，不涉及新增土地。截至本募集说明书签署日，本项目已完成江西省企业投资项目备案登记，环评手续正在办理过程中。

本项目建设用地不存在土地用途为住宅、商业或商服的情况，不存在募集资金直接或变相投向房地产领域情形。

（四）补充流动资金

1、项目概况

公司拟将本次募集资金中的 33,000.00 万元用于补充流动资金，实施主体为佳禾智能科技股份有限公司，以满足公司日常生产经营及业务发展对流动资金的需求。

2、项目实施的必要性和合理性

报告期内公司的业务规模不断扩张，2019 年至 2022 年一季度，公司的营业收入分别为 225,732.35、265,335.01、273,371.64 和 45,218 万元。随着公司业务规模的进一步拓展，日常运营资金需求相应增加。报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 7,603.58、9,877.37、-19,193.90 和 -5,725.73 万元，资金压力有所增加。为了增强公司在现有领域的市场竞争力，公司正在加速布局和建设智能电声、智能穿戴等领域产品，新产品前期对资金的需求规模较大，因此本次补充流动资金具有必要性和合理性。

本次三个生产类募投项目中涉及的基本预备费、铺底流动资金、项目人员工资等不符合资本化条件的支出，均由公司以自有资金投入。本次募集资金中用于补充流动资金的比例未超过募集资金总额的 30%，符合《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求》的要求。

三、本次募集资金投资项目与既有业务、前次募集资金投资项目的区别与联系

（一）本次募集资金投资项目与既有业务的区别和联系

公司专业从事智能电声产品和智能穿戴产品等智能硬件的研发、生产和销售。在公司已经相对成熟的耳机和音箱产品基础上，公司紧抓消费电子行业发展机遇，紧密追踪客户需求，报告期内已经新增了骨传导耳机、智能手表、智能眼镜等新产品，进一步丰富了产品类型。

公司以既有业务和核心技术为基础，通过本次募集资金投资项目的实施，将进一步扩大骨传导耳机、智能手表、智能眼镜的产能，提升规模化优势，丰富产品结构，优化生产工艺，提高产品的质量，进一步巩固公司的市场地位。

本次拟生产的骨传导耳机，将在现有骨传导产品基础上，进一步加强通话降噪、空间声场增强以及辅听助听等核心功能，对产品进行持续的优化升级，以满足消费者多元化的需求。本次募集资金投资项目拟生产的智能手表将进一步开发血压、心电测量功能，以应对人口老龄化程度加深以及慢性病人数量增多带来的升级健康检测需求。本次募投拟生产的智能眼镜是在公司前两代智能眼镜产品的进一步完善和应用领域的拓展，公司现有的第一代智能眼镜主打声学交互，第二代智能眼镜通过骨传导技术能够为消费者提供减少漏音、保证私密性的使用体验，而本次募投项目产品将持续拓展产品矩阵纵深，在现有音频眼镜产品基础上加大 AR/VR 产品研发力度，将听觉和视觉相结合，营造虚拟氛围，增强沉浸式体验效果，通过不断拓展产品类型和产品应用领域，致力于为用户提供更优体验。

综上，本次募投项目是公司既有主营业务的扩充与发展，是公司应对未来骨传导耳机、智能穿戴等市场日益增长的趋势作出的产能布局和产品升级，将进一步拓宽公司业务布局的广度和深度，满足快速增长的市场需求。

（二）本次募集资金投资项目与前次募集资金投资项目的区别和联系

公司本次年产 500 万台骨传导耳机项目主要产品是骨传导耳机，与前次募投江西电声产品柔性智能制造生产线建设项目的产品 TWS 耳机、音箱存在明显区别，且两者在建设内容上存在差异；本次年产 900 万台智能手表项目和年产 450 万台智能眼镜项目虽然与前次江西智能穿戴产品柔性生产线建设项目主要产

品大类都归为智能手表和眼镜，但两者在建设规模、建设内容、产品实现的功能上均有明显的差异。

本次募投不涉及研发建设类项目，本次募投与前次募投生产建设类项目的联系和区别具体情况如下：

1、年产 500 万台骨传导耳机项目与前次募投的联系与区别

项目	年产 500 万台骨传导耳机项目	江西电声产品柔性智能制造生产线建设项目（向特定对象发行募投项目）	江西智能电声产品生产项目（首发变更后募投项目）	电声产品智能工厂建设项目（首发募投项目）
实施主体	江西佳禾			佳禾电声
主要产品	骨传导耳机	耳机、音箱等	以 TWS 耳机为主的智能耳机	耳机、音箱等
项目选址	江西省萍乡市上栗县赣湘开放合作试验区工业园区 A-71 地块	江西省萍乡市上栗县赣湘开放合作试验区工业园区 A-71 地块	江西省萍乡市上栗县赣湘合作产业园标准化厂房（租赁厂房）	广东省东莞市石排镇
建设内容（募集资金投资部分）	1、建筑工程 6,830.00 万元 2、设备购置及安装费 17,313.00 万元	1、土地购置 2,911.00 万元 2、建筑工程 9,566.20 万元 3、设备购置及安装 4,100.00 万元	1、建安工程 1,200.00 万元 2、设备购置及安装 6,948.00 万元 3、其他费用 1,500.00 万元 4、基本预备费 163.00 万元 5、铺底流动资金 4,860.00 万元	1、建安工程 1,430.00 万元 2、设备购置及安装 4,649.00 万元 3、基本预备费 1,660.00 万元 4、铺底流动资金 4,232.00 万元

公司本次年产 500 万台骨传导耳机项目主要产品是骨传导耳机，与首发、前次向特定对象发行募投项目在项目选址、建设内容、实施主体和工艺流程、产品用途及产品市场领域等方面存在一定的差异，具体分析如下：

（1）实施主体

在实施主体方面，首发募投项目实施主体为佳禾电声；首发变更后募投项目、向特定对象发行募投项目和年产 500 万台骨传导耳机项目实施主体均为江西佳禾。

（2）项目选址

在项目选址方面，首发募投项目建设地址位于广东省东莞市石排镇；变更后

募投项目建设地址位于江西省萍乡市上栗县赣湘合作产业园内，为租赁用地。

年产 500 万台骨传导耳机项目和江西电声产品柔性智能制造生产线建设项目（向特定对象发行募投项目）的建设地址均位于江西省萍乡市上栗县赣湘开放合作试验区工业园区 A-71 地块，但在物理位置上存在显著差异。

（3）工艺流程

在工艺流程方面，生产环节均包括零部件加工、组装、测试、包装等，但为更好把控产品成本、生产周期和品质的稳定性，本次骨传导耳机募投项目将新增 SMT 产线，将生产环节延伸至贴片等工序，把原外购 PCBA 改为 SMT 内制，加速产业链的渗透。

（4）建设内容

在建设内容方面，前次募投中的江西电声产品柔性智能制造生产线建设项目包含了土地购置费和宿舍及生活配套、办公楼等人员管理方面的设施。本次年产 500 万台骨传导耳机项目、前次募投中的江西智能电声产品生产项目和电声产品智能工厂建设项目均未包含宿舍等生活配套设施，且江西智能电声产品生产项目以租赁的方式投资，因此在工程建设方面投入较小。

在设备投入方面，随着公司在消费电子行业的不断深耕和行业技术的不断成熟，公司顺应全球工业柔性智能制造的趋势进行了升级，持续加大公司在柔性智能制造方面的投入。公司从电声产品智能工厂建设项目开始不断升级，本次募投项目将工艺流程延伸至 SMT 贴片工序并持续对全工序在柔性智能制造方面进行升级，因此购置了更多的设备，设备投入强度更大。

（5）产品用途及市场领域

从产品方案来看，本次募投产品为骨传导耳机。骨传导耳机是声波通过头骨振动直接传至内耳进行发声，相较于传统的声波经过空气传导的入耳式耳机，能够有效解决入耳式耳机长时佩戴耳朵胀痛、气导开放耳道耳机漏音严重等问题，适用于运动、办公、辅听等长时佩戴的多场景，是智能耳机未来发展方向之一。未来伴随健康消费领域市场和用户需求的持续扩大，以及骨传导技术的成熟，骨传导耳机行业市场规模将保持高速增长。骨传导耳机与首发募投项目和前次向特

定对象发行募投项目所生产的 TWS 耳机、音箱等相对传统的电声产品有显著区别。

2、年产 900 万台智能手表和年产 450 万台智能眼镜项目与前次募投的联系与区别

项目	900 万台智能手表项目	450 万台智能眼镜项目	江西智能穿戴产品柔性生产线建设项目（向特定对象发行募投项目）
实施主体	江西佳禾		
主要产品	智能手表	智能眼镜	智能手表和智能眼镜
项目选址	江西省萍乡市上栗县赣湘开放合作试验区工业园区 A-71 地块		
建设内容（募集资金投资部分）	1、建安工程 12,108.00 万元 2、设备购置及安装 17,795.00 万元	1、建安工程 6,479.00 万元 2、设备购置及安装 18,475.00 万元	1、土地购置 698.00 万元 2、建安工程 8,265.00 万元 2、设备购置及安装 8,642.00 万元 3、基本预备费 880.00 万元 4、铺底流动资金 1,354.00 万元

公司本次年产 900 万台智能手表项目和 450 万台智能眼镜项目的主要产品是智能手表和眼镜，与前次向特定对象发行募投项目在建设内容、工艺流程、产品用途及产品市场领域等方面存在一定的差异，具体分析如下：

（1）实施主体

在实施主体方面，本次年产 900 万台智能手表项目、450 万台智能眼镜项目与前次募投江西智能穿戴产品柔性生产线建设项目的实施主体均为江西佳禾。

（2）项目选址

本次年产 900 万台智能手表项目、450 万台智能眼镜项目与前次募投江西智能穿戴产品柔性生产线建设项目（向特定对象发行募投项目）的建设地址均位于江西省萍乡市上栗县赣湘开放合作试验区工业园区 A-71 地块，但在物理位置上存在显著差异。

（3）工艺流程

在工艺流程方面，生产环节均包括零部件加工、组装、测试、包装等，但为更好把控产品成本、生产周期和品质的稳定性，本次智能手表和智能眼镜募投项目将新增 SMT 产线，将生产环节延伸至贴片等工序，把原外购 PCBA 改为 SMT

内制，加速产业链的渗透。

（4）建设内容

在建设内容方面，前次募投中的江西智能穿戴产品柔性生产线建设项目包含了土地购置费和宿舍及生活配套、办公楼等人员管理方面的设施。本次项目均未包含宿舍等生活配套设施，但本次智能手表和智能眼镜项目的产能规模较前次募投均有所增加，因此在建筑工程投入方面的投入高于前次募投。

在设备投入方面，随着公司在消费电子行业的不断深耕和行业技术的不断成熟，公司顺应全球工业柔性智能制造的趋势进行了升级，持续加大公司在柔性智能制造方面的投入。对于智能穿戴设备等报告期内新增产品，公司更加重视其柔性智能制造的程度。相比于前次募投的生产工序和设备，本次募投项目将工艺流程延伸至 SMT 贴片工序并持续对全工序进行柔性智能制造升级，因此购置了更多的设备，设备投入强度更大。

（5）产品用途及市场领域

从产品方案来看，本次募投产品为智能手表和智能眼镜。随着技术的发展，目前智能手表可以监测用户的运动量，也可以监测心率、心电、血氧、血压等指标，能够帮助消费者科学运动，加强健康管理。智能眼镜中率先得到推广的是智能音频眼镜。智能音频眼镜主要是把智能音频与眼镜的形态相结合，使其同时拥有两者的功能，既能用于时尚装饰，又具备了开放式的音频使用体验。然而智能音频眼镜仅仅是智能眼镜领域发展的开端，随着 5G 技术和光波导技术的不断成熟，智能眼镜会逐渐与视觉进行联动，真正实现 AR/VR 增强或者虚拟现实的作用。

虽然和前次江西智能穿戴产品柔性生产线建设项目生产的产品大类都归为智能手表和眼镜，但从产品功能上看，本次募投相较前次募投产品功能将进一步丰富。在智能手表方面，本次智能手表产品将在光电容积技术基础上，通过人工智能及深度学习精细建模和算法设计，进一步开发血压、心电测量功能，以满足更多消费者对于智能手表健康检测需求。在智能眼镜方面，公司结合“多品类、多功能”的产品矩阵特点，积极开发新产品，比起前次募投更加侧重音频的智能

眼镜，本次智能眼镜将向视觉传输方向发展，产品定位有所不同。此外，公司正在积极布局工业级 AR 产品，未来将加大在消费领域的 AR/VR 产品研发力度，尤其是消费级近眼显示和感知交互整体解决方案，不断拓展智能眼镜产品类型和产品应用领域。

综上，本次募投项目是对前次募投项目的优化和补充，均为围绕公司电声产品的主营业务，在公司主营业务产品研发及生产经验基础上，不断拓展消费类电子产品的种类，以快速响应下游客户的需求，不属于重复建设，具备合理性和必要性。通过前次募投与本次募投项目的建设，公司的产品矩阵将日趋完善，有利于提高公司的核心竞争力。

四、本次发行对公司经营管理、财务状况的影响

（一）对财务状况的影响

本次发行完成后，公司的资产规模将相应提升，资金实力得到提升，为公司的后续发展提供有力保障。本次可转债的转股期开始后，若本次发行的可转债逐渐实现转股，公司的净资产将有所增加，资本结构将得到进一步改善。

（二）对盈利能力的影响

本次募集资金投资项目符合国家相关产业政策，符合公司主营业务发展方向，具有良好的市场前景和经济效益。

本次募集资金投资项目与公司发展战略相契合，募集资金投资的实施将促进公司业务向智能电声、智能穿戴领域进一步拓展，将有助于公司提升核心竞争力，有利于公司长期盈利能力的提升。

（三）对现金流量的影响

本次发行完成后，公司筹资活动现金流入将大幅增加，用于募投项目投资活动现金流出也将相应增加。随着募投项目逐步达产并发挥效用，未来经营活动现金流入将逐步增加。

第八节 历次募集资金运用

一、前次募集资金的数额、资金到账时间以及资金在专项账户的存放情况

（一）2019年首次公开发行股票

根据中国证券监督管理委员会证监许可[2019]1707号文核准，佳禾智能获准公开发行人民币普通股（“A股”）41,680,000.00股，每股面值人民币1.00元，每股发行价格为人民币13.43元，募集资金总额为人民币559,762,400.00元，扣除本次发行费用人民币51,769,146.52元，募集资金净额为人民币507,993,253.48元。

该次募集资金到账时间为2019年10月14日，本次募集资金到位情况已经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并于2019年10月14日出具天职业字[2019]34785号验资报告。

截至2022年3月31日止，公司具体募集资金的存放情况如下：

单位：万元

存放银行	银行账户账号	销户日期	募集资金 初始存放 金额	利息收入 净额	截至2022 年3月31 日止余额
中国建设银行股份有限公司东莞松山湖支行	44050177005300001124	2021年 6月7日	6,460.80	155.55	-
中国建设银行股份有限公司东莞松山湖支行	44050177005300001125		26,642.66	1,073.42	852.12
中国工商银行股份有限公司东莞松山湖支行	2010050429100174510	2020年 9月7日	17,695.87	-	-
中国建设银行股份有限公司萍乡市分行	36050163025009666688		-	120.85	724.89
合计			50,799.33	1,349.82	1,577.01

综上，截至2022年3月31日，整个募集资金项目已使用435,593,745.52元，项目结项后的结余募集资金15,127,679.26元永久补充流动资金（其中募集资金结余13,572,131.46元，理财收益及利息扣除手续费后净额1,555,547.80元）。尚

未使用的资金为 70,770,130.88 元（其中募集资金 58,827,376.50 元，专户存储累计理财收益及利息扣除手续费后为 11,942,754.38 元），存放于募集资金账户余额 15,770,130.88 元，存放于理财户余额 55,000,000.00 元。

（二）2021 年向特定对象发行股票

根据中国证券监督管理委员会证监许可[2021]2846 号文核准，佳禾智能获准向特定对象发行人民币普通股（“A 股”）70,000,000 股，每股面值人民币 1.00 元，每股发行价格为人民币 14.16 元，募集资金总额 991,200,000.00 元，扣除本次发行费用（不含税）人民币 15,168,038.83 元，募集资金净额为人民币 976,031,961.17 元。

该次募集资金到账时间为 2021 年 11 月 24 日，本次募集资金到位情况已经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并于 2021 年 11 月 26 日出具天职业字[2021]44050 号验资报告。

截至 2022 年 3 月 31 日止，公司具体募集资金的存放情况如下：

单位：万元

存放银行	银行账户账号	销户日期	募集资金初始存放金额	利息收入净额	截至 2022 年 3 月 31 日止余额
招商银行股份有限公司东莞松山湖支行	769910161810388		16,577.20	44.95	181.52
招商银行股份有限公司东莞松山湖支行	769910161810288		19,839.00	39.34	180.34
中国建设银行股份有限公司东莞市分行	44050177005300001680		26,187.00	97.52	20,218.34
上海浦东发展银行股份有限公司东莞分行	54050078801800000731		35,000.00	77.92	77.92
合计			97,603.20	259.73	20,658.12

综上，截至 2022 年 3 月 31 日，整个募集资金项目已使用 452,048,033.38 元，尚未使用的资金为 526,581,110.61 元（其中募集资金 523,983,927.79 元，专户存储累计理财收益及利息扣除手续费后为 2,597,182.82 元），存放于募集资金账户余额 206,581,110.61 元，存放于理财户余额 320,000,000.00 元。

二、前次募集资金的实际使用情况

(一) 前次募集资金使用情况对照表说明

1、前次募集资金使用情况对照表-首次公开发行股票

截止日期：2022年3月31日，金额单位：人民币万元

募集资金总额：55,976.24						已累计使用募集资金总额：43,559.37				
募集资金净额：50,799.33						各年度使用募集资金总额：				
变更用途的募集资金总额：14,671.00						2019年使用：17,639.26				
变更用途的募集资金总额比例：28.88%						2020年使用：10,312.03				
						2021年使用：14,897.18				
						2022年1-3月使用：710.90				
投资项目			募集资金投资总额			截止日募集资金累计投资额				项目达到预定可使用状态日期（或截止日项目完工程度）
序号	承诺投资项目	实际投资项目	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额（含存款利息）	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额（含存款利息）	实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额	
1	电声产品智能工厂建设项目	电声产品智能工厂建设项目	26,642.66	11,971.66	9,192.96	26,642.66	11,971.66	9,192.96	-2,778.70	2019年12月31日起逐步投产
2	研发中心建设项目	研发中心建设项目	6,460.80	6,460.80	5,103.58	6,460.80	6,460.80	5,103.58	-1,357.22	已结项
3	江西智能电声产品生产项目	江西智能电声产品生产项目	-	14,671.00	11,566.96	-	14,671.00	11,566.96	-3,104.04	2021年起逐步投产
4	补充流动资金	补充流动资金	17,695.87	17,695.87	17,695.87	17,695.87	17,695.87	17,695.87	-	不适用
合计			50,799.33	50,799.33	43,559.37	50,799.33	50,799.33	43,559.37	-7,239.96	—

2、前次募集资金使用情况对照表-向特定对象发行股票

截止日期：2022年3月31日，金额单位：人民币万元

募集资金总额：99,120.00						已累计使用募集资金总额：45,204.80				
募集资金净额：97,603.20						各年度使用募集资金总额：				
变更用途的募集资金总额：						2021年使用：10,127.81				
变更用途的募集资金总额比例：						2022年1-3月使用：35,076.99				
投资项目			募集资金投资总额			截止日募集资金累计投资额				项目达到预定可使用状态日期(或截止日项目完工程度)
序号	承诺投资项目	实际投资项目	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额(含存款利息)	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额(含存款利息)	实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额	
1	江西电声柔性智能制造生产线建设项目	江西电声柔性智能制造生产线建设项目	16,577.20	16,577.20	3,440.62	16,577.20	16,577.20	3,440.62	-13,136.58	建设中
2	江西智能穿戴产品柔性生产线建设项目	江西智能穿戴产品柔性生产线建设项目	19,839.00	19,839.00	698.00	19,839.00	19,839.00	698.00	-19,141.00	建设中
3	总部创新技术研发中心建设项目	总部创新技术研发中心建设项目	26,187.00	26,187.00	6,066.18	26,187.00	26,187.00	6,066.18	-20,120.82	建设中
投资项目			募集资金投资总额			截止日募集资金累计投资额				项目达到预定可使用状态日期(或截止日项目完工程度)
序号	承诺投资项目	实际投资项目	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额(含存款利息)	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额(含存款利息)	实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额	
4	补充流动资金	补充流动资金	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	-	不适用
合计			97,603.20	97,603.20	45,204.80	97,603.20	97,603.20	45,204.80	-52,398.40	-

（二）前次募集资金实际投资项目变更情况

1、首次公开发行募集资金

截至 2022 年 3 月 31 日，发行人前次募集资金变更或将节余资金用于补充流动资金情形如下：

①2020 年 12 月 31 日，公司召开第二届董事会第十二次会议、第二届监事会第十次会议，分别审议通过了《关于变更部分募集资金用途、实施主体和实施地点并使用部分募集资金向全资子公司实缴注册资本的议案》，原募投项目“电声产品智能工厂建设项目”实施地点位于东莞市石排镇全资子公司东莞市佳禾电声科技有限公司自有厂区内，现在厂区面积、生产布局不能满足快速增长的业务需要，为扩大生产规模，突破国内产能瓶颈，提高募集资金使用效率和募集资金投资回报，公司根据募集资金投资项目的实际情况，将募投项目“电声产品智能工厂建设项目”募集资金中调出 14,671 万元用于“江西智能电声产品生产项目”。

②2021 年 4 月 19 日，公司召开第二届董事会第十四次会议、第二届监事会第十二次会议，审议通过了《关于首次公开发行的部分募集资金投资项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意公司 2019 年首次公开发行股票募集资金投资项目“研发中心建设项目”结项，公司拟将该项目节余募集资金共计 1,512.77 万元（包括累计收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额，最终金额以资金转出当日银行结息余额为准）用于永久性补充流动资金，用于与公司主营业务相关的生产经营活动。

2、向特定对象发行股票募集资金

截至 2022 年 3 月 31 日止，不存在变更募投项目的资金使用情况。

（三）前次募集资金投资项目对外转让或置换情况

1、首次公开发行募集资金

2020 年 3 月 20 日，公司召开第二届董事会第四次会议及第二届监事会第四次会议，审议通过了《关于以募集资金置换已投入募投项目自筹资金的议案》，

同意公司以募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金 4,629.28 万元。

2、向特定对象发行股票募集资金

2021 年 12 月 23 日，公司召开第二届董事会第二十三次会议、第二届监事会第二十次会议，审议通过了《关于以募集资金置换预先投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金的议案》，同意公司使用募集资金置换已投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金 10,402.03 万元。

（四）闲置募集资金使用情况说明

公司于 2019 年 11 月 19 日召开第二届董事会第三次会议、第二届监事会第三次会议，审议通过了《关于使用闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司在确保不影响正常运营和募集资金投资项目建设的情况下，使用不超过 3.3 亿元（含本数）闲置募集资金进行现金管理，上述额度自股东大会审议通过之日起 12 个月内有效，在前述额度和期限范围内，可循环滚动使用。

公司于 2020 年 10 月 28 日召开第二届董事会第八次会议、第二届监事会第八次会议，审议通过了《关于使用闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司在确保不影响正常运营和募集资金投资项目建设的情况下，使用不超过 2.6 亿元（含本数）闲置募集资金进行现金管理，上述额度自 2020 年 12 月 6 日至 2021 年 12 月 5 日内有效，在前述额度和期限范围内，可循环滚动使用。

公司于 2021 年 12 月 23 日召开第二届董事会第二十三次会议、第二届监事会第二十次会议，审议通过了《关于使用闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司在确保不影响正常运营和募集资金投资项目建设的情况下，使用不超过 10 亿元（含本数）闲置募集资金进行现金管理，上述额度自股东大会审议通过之日起一年内有效，在前述额度和期限范围内，可循环滚动使用。

截至 2022 年 3 月 31 日，使用闲置募集资金进行现金管理余额共计 37,500.00 万元。明细如下：

单位：万元

存放银行	银行账户账号	存款方式	余额
招商银行股份有限公司	76991016188100064	结构性存款	2,500.00
招商银行股份有限公司	76990509908100053	结构性存款	3,000.00

存放银行	银行账户账号	存款方式	余额
东莞银行股份有限公司	599000014421716	结构性存款	10,000.00
招商银行股份有限公司	76991016188100047	结构性存款	19,000.00
招商银行股份有限公司	76991016188100078	结构性存款	3,000.00
合计			37,500.00

三、前次募集资金投资项目实现效益情况

(一) 前次募集资金投资项目实现效益情况对照表说明

前次募集资金投资项目实现效益情况对照-首次公开发行股票

截止日期：2022年3月31日，金额单位：人民币万元

实际投资项目		截止日投资项目累计产能利用率	承诺效益				最近三年一期实际效益				截止日累计实现效益	是否达到预计效益
序号	项目名称		2019年度	2020年度	2021年度	2022年1-3月	2019年度	2020年度	2021年度	2022年1-3月		
1	电声产品智能工厂建设项目	注释1	不适用	900.48 (注释2)	1,799.00 (注释2)	449.75 (注释2)	不适用	870.62	169.33	185.05	1,225.00	否 (注释3)
2	研发中心建设项目	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
3	江西智能电声产品生产项目	注释1	不适用	不适用	注释4	147.58	不适用	不适用	176.98	548.34	725.32	是
4	补充流动资金	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用

注释1：公司产品品类多、规格各异、零部件差异很大，生产工艺定制化程度也很强，不同的产品需要的工时存在较大的差异，即使在生产设备不变、生产员工人数不变的情况下，由于生产的产品类型不同，相应的工艺和产出速率也会发生变化，因此不存在标准产能。

注释2：根据《首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》，在电声产品智能工厂建设项目总投资额 26,642.66 万元的情形下，项目建设期 2 年，达产期 2 年，税后财务内部收益率 19.50%，税后投资回收期 6.70 年（静态、含建设期）。2020 年 12 月 31 日，公司召开第二届董事会第十二次会议，决议同意电声产品智能工厂建设项目调出 14,671 万元用于江西智能电声产品生产项目，电声产品智能工厂建设项目拟使用募集资金投资额变更为 11,971.66 万元，承诺效益根据募集资金投资额的减少同比例调整。

注释3：1、2020、2021 年度，受国内外疫情反复、综合成本上升等影响，毛利率有所下降；2、2022 年一季度，深圳和东莞疫情频发，局部区域采取了封控措施，对公司东莞生产基地的正常运营及配套供应链、物流都产生一定的不利影响，综合导致“电声产品智能工厂建设项目”未达到预计效益。

注释 4：江西智能电声产品生产项目于 2021 年开始建设，初期投入较大，预计于 2022 年开始实现效益。

前次募集资金投资项目实现效益情况对照-向特定对象发行股票

截止日期：2022 年 3 月 31 日，金额单位：人民币万元

实际投资项目		截止日投资项目累计产能利用率	承诺效益				最近三年一期实际效益				截止日累计实现效益	是否达到预计效益
序号	项目名称		2019 年度	2020 年度	2021 年度	2022 年 1-3 月	2019 年度	2020 年度	2021 年度	2022 年 1-3 月		
1	江西电声柔性智能制造生产线建设项目	建设中	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
2	江西智能穿戴产品柔性生产线建设项目	建设中	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
3	总部创新技术研发中心建设项目	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
4	补充流动资金	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用

（二）资金投资项目无法单独核算效益情况

“研发中心建设项目”、“总部创新技术研发中心建设项目”的实施将提升公司核心竞争力，不直接产生效益，无法单独核算经济效益；“补充流动资金”降低企业财务成本，增强公司盈利能力，无法单独核算经济效益。

（三）前次募集资金中用于认购股份的资产运行情况

公司不存在前次发行涉及以资产认购股份的情况。

四、会计师对于发行人前次募集资金使用情况专项报告的结论性意见

根据天职会计师出具的天职业字[2022]33962号《前次募集资金使用情况鉴证报告》：“我们认为，佳禾智能《前次募集资金使用情况报告》符合中国证监会《关于前次募集资金使用情况报告的规定》（证监发行字[2007]500号）的规定，在所有重大方面公允反映了佳禾智能截至2022年3月31日的前次募集资金使用情况。”

五、前次募集资金使用情况与已公开披露信息的比较

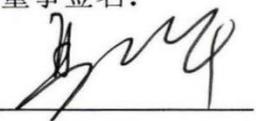
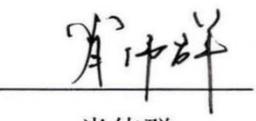
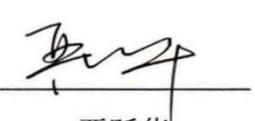
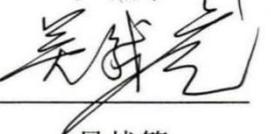
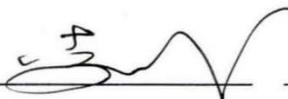
公司已将前次募集资金的实际使用情况与公司2019年至今各定期报告和其他信息披露文件中所披露的有关内容进行逐项对照，实际使用情况与披露的相关内容一致。

第七节 与本次发行相关的声明

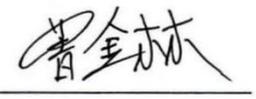
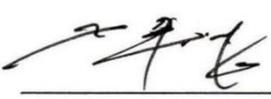
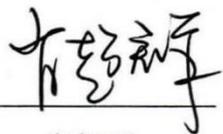
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

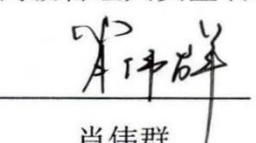
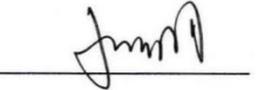
全体董事签名：

		
严文华	严帆	严湘华
		
肖伟群	严跃华	吴战麓
		
李贻斌	李迪	

全体监事签名：

		
曾金林	罗君波	肖超群

全体高级管理人员签名：

		
肖伟群	胡中骥	严凯
		
杨明	富欣伟	



佳禾智能科技股份有限公司

2022年8月2日

二、发行人控股股东、实际控制人声明

本公司或本人承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

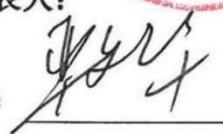
控股股东：

东莞市文富实业投资有限公司（盖章）

法定代表人：

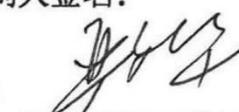
严文华



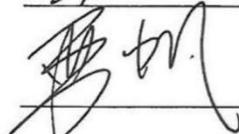


实际控制人签名：

严文华



严帆



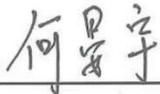
佳禾智能科技股份有限公司

2022年8月2日

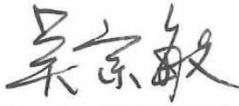


三、保荐人（主承销商）声明

本公司已对募集说明书进行了核查，确认本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

项目协办人：

何晏宇

保荐代表人：
 
李 炎 陈林熙

保荐机构总经理：

吴宗敏

保荐机构董事长：

霍 达



2022年8月2日

四、保荐人（主承销商）董事长、总经理声明

本人已认真阅读佳禾智能科技股份有限公司募集说明书的全部内容，确认募集说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对募集说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

保荐机构总经理： 吴宗敏

吴宗敏

保荐机构董事长： 霍达

霍达



2022年8月2日

发行人律师声明

本所及经办律师已阅读佳禾智能科技股份有限公司募集说明书,确认募集说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在募集说明书中引用的法律意见书的内容无异议,确认募集说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担相应的法律责任。

经办律师(签名): 汪志芳

汪志芳

付梦祥

付梦祥

律师事务所负责人(签名): 颜华荣

颜华荣

国浩律师(杭州)事务所

2022年8月2日



六、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读募集说明书，确认募集说明书内容与本所出具的审计报告、前次募集资金使用情况鉴证报告、内部控制鉴证报告和非经常损益的专项审核报告等文件不存在矛盾。本所及签字注册会计师对发行人在募集说明书中引用的审计报告、前次募集资金使用情况鉴证报告、内部控制鉴证报告和非经常损益的专项审核报告等文件的内容无异议，确认募集说明书不因引用上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

签字注册会计师：



叶慧



郭海龙



李靖豪



王俊

徐婷（已离职）

会计师事务所负责人：



邱靖之



注册会计师离职声明

本所为佳禾智能科技股份有限公司出具的天职业字[2021]15268 号、天职业字[2020]16608 号审计报告、天职业字[2021]15268-1 号、天职业字[2020]16608-1 号内部控制鉴证报告、天职业字[2021]15268-4 号、天职业字[2020]16608-4 号非经常性损益明细表审核报告、天职业字[2021]19738 号前次募集资金鉴证报告中签字注册会计师徐婷因个人原因已离职。

会计师事务所负责人：



邱靖之

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

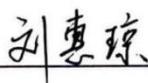
2022年8月2日



评级机构声明

本机构及签字的资信评级人员已阅读募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本机构出具的报告不存在矛盾。本机构及签字的资信评级人员对发行人在募集说明书及其摘要中引用的报告的内容无异议，确认募集说明书及其摘要不致因所引用内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字资信评级人员（签字）：



刘惠琼



董斌

评级机构负责人（签字）：



张剑文

中证鹏元资信评估股份有限公司



2022年8月2日

八、董事会声明

（一）关于未来十二个月内其他股权融资计划的声明

自本次向不特定对象发行可转换公司债券方案被公司股东大会审议通过之日起，公司未来十二个月将根据业务发展情况确定是否实施其他再融资计划。

（二）关于应对本次发行可转债摊薄即期回报采取的措施

本次发行可能导致投资者的即期回报有所下降，公司拟通过多种措施防范即期回报被摊薄的风险，实现公司业务的可持续发展，以增厚未来收益、填补股东回报并充分保护中小股东的利益。公司拟采取如下填补措施：

1、不断提升公司治理水平，为公司发展提供制度保障

公司严格遵循《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规和规范性文件的要求，建立健全了股东大会、董事会及其各专门委员会、监事会、独立董事、高级管理人员的公司治理结构，确保股东权利能够得以充分行使；确保董事会能够按照法律、法规和公司章程的规定行使职权，科学、高效地进行决策；确保独立董事能够认真履行职责，维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益；确保监事会能够独立有效地行使对董事、经理和其他高级管理人员及公司财务的监督权和检查权，为公司发展提供制度保障。

2、加强募集资金管理，保障募集资金投资项目实施速度

为规范公司募集资金的使用与管理，确保募集资金的使用规范、安全、高效，公司已根据《公司法》、《证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司监管指引第2号—上市公司募集资金管理和使用的监管要求》等法律法规、规范性文件的要求和《公司章程》的规定制定了《募集资金管理制度》，对募集资金进行专项存储，保证募集资金合理规范使用，合理防范募集资金使用风险；公司董事会持续监督募集资金的存储和使用，定期对募集资金进行内部审计，配合监管银行和保荐机构对募集资金使用的检查和监督，以保证募集资金合理规范使用。本次向不特定对象发行募集资金到位后，公司将加快推进募投项目实施进度，争取早日达产并实现预期效益，增加以后年度的股东回报，降低本次发行导

致的即期回报摊薄的风险。

3、加强经营管理和内部控制，提升经营效率和盈利能力

公司将进一步提高经营和管理水平，提升公司的整体盈利能力。公司将努力提高资金使用效率，降低运营成本，提升经营效率。公司也将加强企业内部控制，发挥企业管控效能，即推进全面预算管理，优化预算管理流程，加强成本管理，强化预算执行监督，全面有效地控制公司经营和管控风险。

4、严格执行公司的利润分红政策，优化投资者回报机制

公司严格遵守中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》等规定，并在《公司章程》、《未来三年股东回报规划（2022年-2024年）》等文件中明确了分红规划。本次发行完成后，公司将继续严格执行《公司章程》以及《未来三年股东回报规划（2022年-2024年）》等文件的内容，公司将在充分考虑对股东的投资回报并兼顾公司的成长和发展的基础上，结合自身实际情况，在符合条件的情况下积极推动对广大股东的利润分配以及现金分红，努力提升股东回报水平。

（三）公司控股股东、实际控制人及董事、高级管理人员作出的相关承诺

公司董事、高级管理人员、控股股东及实际控制人根据中国证监会《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》的相关规定，对公司填补回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：

1、董事、高级管理人员承诺

为保证公司填补被摊薄即期回报措施能够得到切实履行，公司的董事、高级管理人员将忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益，并根据中国证监会相关规定对公司填补即期回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：

“（1）本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；

（2）本人承诺对本人的职务消费行为进行约束；

（3）本人承诺不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动；

(4) 本人承诺在自身职责和权限范围内，全力促使公司董事会或者薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

(5) 如果公司拟实施股权激励，本人承诺在自身职责和权限范围内，全力促使公司拟公布的股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

(6) 本承诺出具日后至公司本次发行实施完毕前，若中国证监会和深圳证券交易所作出关于填补回报措施及其承诺的其他新监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会和深圳证券交易所该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会和深圳证券交易所的最新规定出具补充承诺。

(7) 本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。”

2、控股股东、实际控制人承诺

为保证公司填补被摊薄即期回报措施能够得到切实履行，公司控股股东、实际控制人承诺：

“（1）本公司/本人承诺不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。

（2）本承诺出具日后至公司本次发行实施完毕前，若中国证监会和深圳证券交易所作出关于填补回报措施及其承诺的其他新监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会和深圳证券交易所该等规定时，本公司/本人承诺届时将按照中国证监会和深圳证券交易所的最新规定出具补充承诺。

（3）本公司/本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本公司/本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本公司/本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本公司/本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。”

佳禾智能科技股份有限公司 董事会

2022年8月2日

第十节 备查文件

一、备查文件目录

- （一）发行人最近三年的财务报告及审计报告，以及最近一期的财务报告；
- （二）保荐人出具的发行保荐书、发行保荐工作报告和尽职调查报告；
- （三）法律意见书和律师工作报告；
- （四）会计师事务所关于前次募集资金使用情况的报告；
- （五）资信评级报告；
- （六）其他与本次发行有关的重要文件。

二、备查文件查阅地点

自本募集说明书公告之日起，投资者可至发行人、主承销商住所查阅募集说明书全文及备查文件，亦可在中国证监会指定网站（<http://www.cninfo.com.cn>）查阅本次发行的《募集说明书》全文及备查文件。

附件一：注册商标

(一) 境内商标

截至 2022 年 3 月 31 日，发行人及其子公司拥有 49 项境内注册商标，该等注册商标具体情况如下：

序号	权利人	注册号	商标图样	核定使用商品类别	有效期限	取得方式	他项权利
1	发行人	5762968	Cosonic	9	2010.2.7 至 2030.2.6	受让取得	无
2	发行人	6195637	Cosonic	40	2010.3.21 至 2030.3.20	受让取得	无
3	发行人	6193356	Cosonic	9	2010.4.28 至 2030.4.27	受让取得	无
4	发行人	6193355	Cosonic	35	2010.6.7 至 2030.6.6	受让取得	无
5	发行人	6193354	Cosonic	42	2010.6.7 至 2030.6.6	受让取得	无
6	发行人	3029330	Cosonic	9	2013.2.21 至 2023.2.20	受让取得	无
7	发行人	10283686		9	2013.2.14 至 2023.2.13	受让取得	无
8	发行人	22101894		35	2018.6.28 至 2028.6.27	申请取得	无
9	发行人	22101902		42	2018.6.28 至 2028.6.27	申请取得	无
10	发行人	26866529		7	2018.9.28 至 2028.9.27	申请取得	无
11	发行人	5762969	佳禾	9	2010.2.7 至 2030.2.6	受让取得	无
12	发行人	6193353	佳禾	40	2010.3.21 至 2030.3.20	受让取得	无
13	发行人	3029329	佳禾	9	2014.1.14 至 2024.1.13	受让取得	无
14	发行人	12848924	惟笙	9	2014.10.28 至 2024.10.27	受让取得	无
15	发行人	12849205	惟笙	42	2014.10.28 至 2024.10.27	受让取得	无
16	发行人	12849088	惟笙	35	2014.12.21 至 2024.12.20	受让取得	无
17	发行人	12588167	vots	42	2014.10.14 至	受让	无

序号	权利人	注册号	商标图样	核定使用商品类别	有效期限	取得方式	他项权利
					2024.10.13	取得	
18	发行人	12520875		9	2015.3.21 至 2025.3.20	受让取得	无
19	发行人	14109697		9	2016.7.14 至 2026.7.13	申请取得	无
20	发行人	19207050		42	2017.4.7 至 2027.4.6	申请取得	无
21	发行人	19206713		9	2017.4.7 至 2027.4.6	申请取得	无
22	发行人	19206780		7	2017.6.14 至 2027.6.13	申请取得	无
23	发行人	22101504		7	2018.2.21 至 2028.2.20	申请取得	无
24	发行人	22101681		9	2018.4.21 至 2028.4.20	申请取得	无
25	贝贝机器人	18772183		7	2017.2.7 至 2027.2.6	申请取得	无
26	贝贝机器人	18772139		9	2017.2.7 至 2027.2.6	申请取得	无
27	贝贝机器人	18771671		42	2017.2.7 至 2027.2.6	申请取得	无
28	贝贝机器人	18772013		35	2017.12.28 至 2027.12.27	申请取得	无
29	广东思派康	14756488		9	2015.7.7 至 2025.7.6	申请取得	无
30	广东思派康	14756549		10	2015.7.7 至 2025.7.6	申请取得	无
31	广东思派康	14756600		42	2015.7.7 至 2025.7.6	申请取得	无
32	广东思派康	14756519		9	2015.7.7 至 2025.7.6	申请取得	无
33	广东思派康	14756512		10	2015.7.7 至 2025.7.6	申请取得	无
34	广东思派康	14756614		42	2015.7.7 至 2025.7.6	申请取得	无
35	广东思派康	14756525		9	2015.9.7 至 2025.9.6	申请取得	无

序号	权利人	注册号	商标图样	核定使用商品类别	有效期限	取得方式	他项权利
36	广东思派康	14756516	iSPK	10	2015.7.7 至 2025.7.6	申请取得	无
37	广东思派康	14756649	iSPK	42	2015.7.7 至 2025.7.6	申请取得	无
38	广东思派康	15054243	智乐动	9	2015.8.14 至 2025.8.13	申请取得	无
39	广东思派康	14989723	小云智	9	2016.2.7 至 2026.2.6	申请取得	无
40	声氏科技	17775259	声氏	35	2016.10.14 至 2026.10.13	受让取得	无
41	声氏科技	17774988	声氏	9	2016.10.14 至 2026.10.13	受让取得	无
42	声氏科技	17775228	声氏邻邻	35	2016.10.14 至 2026.10.13	受让取得	无
43	声氏科技	17775160	声氏邻邻	9	2016.10.14 至 2026.10.13	受让取得	无
44	声氏科技	48813708	CENSI	9	2022.2.7 至 2032.2.6	申请取得	无
45	声氏科技	18008133		9	2017.12.21 至 2027.12.20	受让取得	无
46	声氏科技	18227080	Censi	35	2016.12.14 至 2026.12.13	受让取得	无
47	声氏科技	18426931	Moecen	9	2017.3.7 至 2027.3.6	申请取得	无
48	声氏科技	29848989	SOUNDAZZLE	9	2019.1.28 至 2029.1.27	申请取得	无
49	声氏科技	44121605	MOECEN	9	2020.11.14 至 2030.11.13	申请取得	无

（二）境外商标

截至 2022 年 3 月 31 日，发行人及其控股子公司拥有 6 项境外注册商标，该等注册商标具体情况如下：

序号	权利人	注册号	商标图样	注册地	核定使用商品类别	有效期限	取得方式	他项权利
1	发行人	824466	Cosonic	马德里国际 商标体系（澳	9	至 2024.1.7	受让取得	无

序号	权利人	注册号	商标图样	注册地	核定使用商品类别	有效期限	取得方式	他项权利
				大利亚、日本、韩国、挪威、新加坡、美国)				
2	声氏科技	5146342		美国	9	至 2027.2.21	申请取得	无
3	声氏科技	2020708088		俄罗斯	9	至 2030.2.19	申请取得	无
4	声氏科技	1545601		马德里国际商标体系(德国、芬兰、英国、印度、马来西亚、法国、意大利、西班牙、捷克、墨西哥、印尼、白俄罗斯、乌克兰、伊朗、埃及)	9	至 2030.5.20	申请取得	无
5	声氏科技	332801		阿联酋	9	至 2030.7.20	申请取得	无
6	声氏科技	1441028293		沙特	9	至 2030.3.7	申请取得	无

附件二：专利技术

(一) 境内专利

截至 2022 年 3 月 31 日，发行人及其子公司拥有 714 项境内专利，该等专利具体情况如下：

序号	专利权人	专利号	专利名称	申请日期	专利类型	取得方式	他项权利
1	发行人	ZL201310610596.2	一种智能穿戴设备系统	2013.11.27	发明	申请取得	无
2	发行人	ZL201410428833.8	一种三维集成电路组件及其制备方法	2014.8.27	发明	申请取得	无
3	发行人	ZL201410559627.0	一种加强塑胶基底立体电路可靠性的方法及其制备的装置	2014.10.20	发明	申请取得	无
4	发行人	ZL20141055	一种新型耳机线控及其制	2014.10.20	发明	申请	无

序号	专利权人	专利号	专利名称	申请日期	专利类型	取得方式	他项权利
		9564.9	备方法			取得	
5	发行人	ZL20141055 9565.3	一种立体电路免焊接的连接方法及其制备的装置	2014.10.20	发明	申请取得	无
6	发行人	ZL20141055 9563.4	一种新型蓝牙耳机装置及其制备方法	2014.10.20	发明	申请取得	无
7	发行人	ZL20141055 9490.9	一种震动发声装置及其应用	2014.10.20	发明	申请取得	无
8	发行人	ZL20141055 9561.5	一种在绝缘基材上直接成型导电图案的方法及其应用	2014.10.20	发明	申请取得	无
9	发行人	ZL20141082 7001.3	一种在绝缘基材上直接成型音圈的方法及其应用	2014.12.25	发明	申请取得	无
10	发行人	ZL20141082 4055.4	一种音频信号切换输入的方法和装置	2014.12.26	发明	申请取得	无
11	发行人	ZL20151004 9086.1	一种用于线材打端子的端子机	2015.1.30	发明	申请取得	无
12	发行人	ZL20151063 0078.6	一种采用音频方式传送控制信号的控制方法	2015.9.29	发明	申请取得	无
13	发行人	ZL20161002 2900.5	一种无源辐射器音箱	2016.1.14	发明	申请取得	无
14	发行人、贝贝机器人	ZL20161012 8569.5	一种双色注塑机和机器人工位的设计方法和装置	2016.3.5	发明	申请取得	无
15	发行人	ZL20161028 3848.9	出音可调的耳机	2016.4.28	发明	申请取得	无
16	发行人	ZL20161059 3892.X	一种心率传感器检测装置与方法	2016.7.26	发明	申请取得	无
17	贝贝机器人、发行人	ZL20161059 9406.5	耳机前盖组装防尘网的装置及方法	2016.7.26	发明	申请取得	无
18	发行人	ZL20161065 0546.0	一种基于三轴 G-sensor 的睡眠检测方法	2016.8.10	发明	申请取得	无
19	发行人	ZL20161118 3123.9	一种运动颈带耳机的颈带及其生产工艺	2016.12.20	发明	申请取得	无
20	发行人	ZL20161126 1353.2	监测降噪耳机降噪效果的装置和可调节降噪效果的主动降噪耳机	2016.12.30	发明	申请取得	无
21	发行人	ZL20171000 4979.3	耳机，耳机与声音信号发出设备之间连接的方法以及装置	2017.1.4	发明	申请取得	无
22	发行人	ZL20171006 6903.3	一种基于 ECG 测量的心率耳机及其心率测试方法和装置	2017.2.7	发明	申请取得	无

序号	专利权人	专利号	专利名称	申请日期	专利类型	取得方式	他项权利
23	发行人	ZL201710142960.5	一种记忆金属丝定型治具及其加工记忆金属丝的方法	2017.3.10	发明	申请取得	无
24	发行人	ZL201810026428.1	一种蓝牙快速配对的方法	2018.1.11	发明	申请取得	无
25	发行人	ZL201810210702.0	双兼容线控耳机控制电路及基于该电路实现的控制方法	2018.3.14	发明	申请取得	无
26	发行人	ZL201811086811.2	一种耳机耳壳外表包保护膜的装置和方法	2018.9.18	发明	申请取得	无
27	发行人	ZL201811359854.3	耳机关机过程控制方法、计算机可读存储介质及耳机	2018.11.15	发明	申请取得	无
28	发行人	ZL201910914212.3	一种蓝牙耳机电池盒SR定位固化模具及其使用方法	2019.9.26	发明	申请取得	无
29	发行人	ZL201911319027.6	一种TWS耳机和充电盒双向通信方法	2019.12.19	发明	申请取得	无
30	发行人	ZL202011330735.2	无线音箱音量控制方法、计算机可读存储介质、无线音箱	2020.11.24	发明	申请取得	无
31	发行人	ZL201220402477.9	一种薄膜式喇叭的组合振动膜片	2012.8.14	实用新型	受让取得	无
32	发行人	ZL201220570353.1	耳机插座	2012.11.1	实用新型	受让取得	无
33	发行人	ZL201320758754.4	一种健康监测电声系统	2013.11.27	实用新型	申请取得	无
34	发行人	ZL201420291782.4	喇叭组合振动系统	2014.6.3	实用新型	申请取得	无
35	发行人	ZL201420291307.7	一种骨传导耳机	2014.6.3	实用新型	申请取得	无
36	发行人	ZL201420291282.0	一种可旋转耳机	2014.6.3	实用新型	申请取得	无
37	发行人	ZL201420335089.2	一种新型的蓝牙耳机	2014.6.23	实用新型	申请取得	无
38	发行人	ZL201420337409.8	一种新型的意念耳机	2014.6.23	实用新型	申请取得	无
39	发行人	ZL201420366561.9	一种配合耳机的蓝牙接收器	2014.7.4	实用新型	申请取得	无
40	发行人	ZL201420410089.4	一种智能监测手环	2014.7.23	实用新型	申请取得	无
41	发行人	ZL201420410086.0	一种智能健康监测耳机	2014.7.23	实用新型	申请取得	无

序号	专利权人	专利号	专利名称	申请日期	专利类型	取得方式	他项权利
42	发行人	ZL201420488847.4	一种三维集成电路组件	2014.8.27	实用新型	申请取得	无
43	发行人	ZL201420828722.1	一种可发热的保暖耳机	2014.12.24	实用新型	申请取得	无
44	发行人	ZL201420834274.6	一种设有闪光灯的头戴式耳机	2014.12.25	实用新型	申请取得	无
45	发行人	ZL201420839612.5	一种膜片结构	2014.12.26	实用新型	申请取得	无
46	发行人	ZL201420839883.0	一种耳机线插头结构	2014.12.26	实用新型	申请取得	无
47	发行人	ZL201420839884.5	一种音频信号切换输入的装置	2014.12.26	实用新型	申请取得	无
48	发行人	ZL201420839610.6	一种耳机插头结构	2014.12.26	实用新型	申请取得	无
49	发行人	ZL201420855375.1	一种线控轻触开关	2014.12.30	实用新型	申请取得	无
50	发行人	ZL201420870529.4	一片式彩盒折盒	2014.12.31	实用新型	申请取得	无
51	发行人	ZL201520044513.2	一种线材绕线装置	2015.1.22	实用新型	申请取得	无
52	发行人	ZL201520064691.1	耳机透明编织线结构	2015.1.29	实用新型	申请取得	无
53	发行人	ZL201520067095.9	一种用于线材打端子的端子机	2015.1.30	实用新型	申请取得	无
54	发行人	ZL201520071628.0	一种便于组装的耳机头带	2015.2.2	实用新型	申请取得	无
55	发行人	ZL201520156337.1	一种耳机压合装置	2015.3.19	实用新型	申请取得	无
56	发行人	ZL201520156024.6	一种缓冲式耳套	2015.3.19	实用新型	申请取得	无
57	佳禾有限 [注]	ZL201520188566.1	金属与塑胶结合组件	2015.3.31	实用新型	申请取得	无
58	发行人	ZL201520189642.0	一种电线剥皮装置	2015.3.31	实用新型	申请取得	无
59	发行人	ZL201520318622.9	一种具有射频天线的线控器	2015.5.18	实用新型	申请取得	无
60	发行人	ZL201520359238.3	一种改进的立体声蓝牙耳机	2015.5.29	实用新型	申请取得	无
61	佳禾有限 [注]	ZL201520409602.2	一种立体声蓝牙耳机	2015.6.15	实用新型	申请取得	无
62	发行人	ZL201520934974.7	功能头戴式耳机礼品手工盒包装	2015.11.20	实用新型	申请取得	无

序号	专利权人	专利号	专利名称	申请日期	专利类型	取得方式	他项权利
63	发行人	ZL201520928987.3	一种弧形长按键	2015.11.20	实用新型	申请取得	无
64	发行人	ZL201520979859.1	一种激光镭射耳机结构	2015.12.1	实用新型	受让取得	无
65	发行人	ZL201520979802.1	一种新式智能台灯	2015.12.1	实用新型	受让取得	无
66	发行人	ZL201520979858.7	一种新式睡眠监测仪	2015.12.1	实用新型	受让取得	无
67	发行人	ZL201520985718.0	一种内置天线式的头戴蓝牙耳机	2015.12.2	实用新型	申请取得	无
68	发行人	ZL201520985678.X	一种天线耳机	2015.12.2	实用新型	申请取得	无
69	贝贝机器人、佳禾有限[注]	ZL201521084616.8	一种自动裁线设备	2015.12.23	实用新型	申请取得	无
70	发行人	ZL201521119934.3	一种耳挂式蓝牙耳机	2015.12.30	实用新型	申请取得	无
71	发行人	ZL201521119930.5	一种具有旋转式喇叭罩的头戴式耳机	2015.12.30	实用新型	申请取得	无
72	发行人	ZL201521119932.4	一种旋转组合的耳罩固定结构	2015.12.30	实用新型	申请取得	无
73	发行人	ZL201521125459.0	一种用于穿戴产品的计步测试装置	2015.12.30	实用新型	申请取得	无
74	贝贝机器人、发行人	ZL201521119925.4	一种耳机插头自动焊接机	2015.12.30	实用新型	申请取得	无
75	发行人	ZL201521124429.8	一种具有对称双层折环的无源辐射器	2015.12.31	实用新型	申请取得	无
76	发行人	ZL201521124428.3	一种具有内外弹波的扬声器	2015.12.31	实用新型	申请取得	无
77	贝贝机器人、发行人	ZL201521124427.9	一种耳机线材自动化生产设备	2015.12.31	实用新型	申请取得	无
78	发行人	ZL201620033320.1	一种具有一体式按键的耳机线控器	2016.1.14	实用新型	申请取得	无
79	发行人	ZL201620033323.5	一种新型无源辐射器音箱	2016.1.14	实用新型	申请取得	无
80	发行人	ZL201620149714.3	一种抽芯模具	2016.2.29	实用新型	申请取得	无
81	发行人	ZL201620161834.5	一种组合式耳机面壳	2016.3.3	实用新型	申请取得	无
82	发行人、贝贝机器人	ZL201620173361.0	一种双色注塑机和机器人的组合装置	2016.3.5	实用新型	申请取得	无

序号	专利权人	专利号	专利名称	申请日期	专利类型	取得方式	他项权利
83	发行人	ZL201620230907.1	一种圈铁式耳机	2016.3.24	实用新型	申请取得	无
84	发行人	ZL201620253679.X	一种机箱用的防盗耳机	2016.3.30	实用新型	申请取得	无
85	发行人	ZL201620253456.3	一种旋转式耳机结构	2016.3.30	实用新型	申请取得	无
86	发行人	ZL201620277958.X	一种可警示电磁辐射强度的智能手环	2016.4.6	实用新型	申请取得	无
87	发行人	ZL201620306543.0	一种具有旋转开关结构的头戴式耳机	2016.4.13	实用新型	申请取得	无
88	发行人	ZL201620306570.8	一种抽拉式蓝牙耳机	2016.4.13	实用新型	申请取得	无
89	发行人	ZL201620306569.5	一种带功放功能的蓝牙耳机	2016.4.13	实用新型	申请取得	无
90	发行人	ZL201620312809.2	一种便于装配的头戴式耳机	2016.4.14	实用新型	申请取得	无
91	发行人	ZL201620386992.0	多功能绕线耳机	2016.4.28	实用新型	申请取得	无
92	发行人	ZL201620387091.3	头戴式耳机	2016.4.28	实用新型	申请取得	无
93	发行人	ZL201620386991.6	自由角度调节式耳机结构	2016.4.28	实用新型	申请取得	无
94	发行人	ZL201620386995.4	耳壳可转动的轻便式头戴耳机	2016.4.28	实用新型	申请取得	无
95	发行人	ZL201620387095.1	可调角度的 LED 灯支架	2016.4.28	实用新型	申请取得	无
96	发行人	ZL201620387094.7	防尘防水盖	2016.4.28	实用新型	申请取得	无
97	发行人	ZL201620377951.5	一种耳机咪柄转动结构	2016.4.29	实用新型	申请取得	无
98	发行人	ZL201620429808.6	一种音响五金按键结构	2016.5.12	实用新型	申请取得	无
99	发行人	ZL201620429809.0	一种按键板的固定结构	2016.5.12	实用新型	申请取得	无
100	发行人	ZL201620455179.4	一种 Lightning 接头的耳机输出装置	2016.5.18	实用新型	申请取得	无
101	发行人	ZL201620517233.3	对称式双磁铁扬声器	2016.6.1	实用新型	申请取得	无
102	发行人	ZL201620600420.8	三件式麦克风结构	2016.6.16	实用新型	申请取得	无
103	发行人	ZL201620667607.X	头戴式耳机包装展示盒	2016.6.27	实用新型	申请取得	无

序号	专利权人	专利号	专利名称	申请日期	专利类型	取得方式	他项权利
104	发行人	ZL201620698718.7	一种智能手环自动测试设备	2016.7.5	实用新型	申请取得	无
105	发行人	ZL201620697663.8	一种改进的模具行位出模结构	2016.7.5	实用新型	申请取得	无
106	发行人	ZL201620698704.5	一种全方位试验设备	2016.7.5	实用新型	申请取得	无
107	发行人	ZL201620799657.3	音箱声学结构	2016.7.26	实用新型	申请取得	无
108	发行人	ZL201620799656.9	扬声器	2016.7.26	实用新型	申请取得	无
109	发行人	ZL201620799600.3	防水装置	2016.7.26	实用新型	申请取得	无
110	发行人	ZL201620801984.8	一体固定吸塑	2016.7.26	实用新型	申请取得	无
111	发行人	ZL201620791534.5	一种心率传感器检测装置	2016.7.26	实用新型	申请取得	无
112	发行人	ZL201620790494.2	一种数模混合型的 Type-c 插头耳机	2016.7.26	实用新型	申请取得	无
113	发行人	ZL201620790160.5	一种即时语音播报心率的耳机	2016.7.26	实用新型	申请取得	无
114	发行人	ZL201620793177.6	耳机手机套拉伸试验机	2016.7.26	实用新型	申请取得	无
115	发行人	ZL201620799598.X	耳机	2016.7.26	实用新型	申请取得	无
116	贝贝机器人、发行人	ZL201620799022.3	耳机前盖组装防尘网的装置	2016.7.26	实用新型	申请取得	无
117	发行人	ZL201620801359.3	发光线	2016.7.27	实用新型	申请取得	无
118	佳禾有限 [注]	ZL201620801367.8	发光耳机	2016.7.27	实用新型	申请取得	无
119	发行人	ZL201620860916.9	一种耳机前盖固定底模装置	2016.8.10	实用新型	申请取得	无
120	发行人	ZL201620904917.9	一种车载蓝牙车充	2016.8.19	实用新型	申请取得	无
121	发行人	ZL201620904907.5	一种多功能充电宝	2016.8.19	实用新型	申请取得	无
122	发行人	ZL201620915909.4	无线充电蓝牙耳机	2016.8.22	实用新型	申请取得	无
123	发行人	ZL201621078635.4	扬声器磁路装置	2016.9.23	实用新型	申请取得	无
124	发行人	ZL201621078237.2	小耳塞固定内纸托	2016.9.23	实用新型	申请取得	无

序号	专利权人	专利号	专利名称	申请日期	专利类型	取得方式	他项权利
125	发行人	ZL201621076869.5	一种动圈和动铁结合的耳机	2016.9.23	实用新型	申请取得	无
126	发行人	ZL201621078239.1	音箱包装盒	2016.9.23	实用新型	申请取得	无
127	发行人	ZL201621078165.1	包装盒	2016.9.23	实用新型	申请取得	无
128	发行人	ZL201621078236.8	一种包装盒	2016.9.23	实用新型	申请取得	无
129	发行人	ZL201621078240.4	旋转结构	2016.9.23	实用新型	申请取得	无
130	发行人	ZL201621078162.8	一种按键触发结构	2016.9.23	实用新型	申请取得	无
131	发行人	ZL201621078163.2	音箱外接元件的密封结构	2016.9.23	实用新型	申请取得	无
132	发行人	ZL201621078161.3	一种触摸式无线蓝牙耳机	2016.9.23	实用新型	申请取得	无
133	发行人	ZL201621088950.5	转接线	2016.9.28	实用新型	申请取得	无
134	发行人	ZL201621199379.4	耳机头带组装装置	2016.11.7	实用新型	申请取得	无
135	发行人	ZL201621219230.8	心率检测耳机	2016.11.10	实用新型	申请取得	无
136	发行人	ZL201621221778.6	一种扬声器用的定心支片	2016.11.14	实用新型	申请取得	无
137	发行人	ZL201621222487.9	一种心率计步耳机	2016.11.14	实用新型	申请取得	无
138	发行人	ZL201621222097.1	一种 lightning 接头的降噪耳机	2016.11.14	实用新型	申请取得	无
139	发行人	ZL201621222480.7	一种主动降噪耳机的 Bypass 装置	2016.11.14	实用新型	申请取得	无
140	发行人	ZL201621297919.2	一种 TWS 配对的圈铁耳机	2016.11.30	实用新型	申请取得	无
141	发行人	ZL201621308108.8	一种无线智能耳机	2016.12.1	实用新型	申请取得	无
142	发行人	ZL201621365001.7	一种头戴式耳机	2016.12.13	实用新型	申请取得	无
143	发行人	ZL201621376094.3	耳塞结构	2016.12.15	实用新型	申请取得	无
144	发行人	ZL201621376150.3	耳机便携携带结构	2016.12.15	实用新型	申请取得	无
145	发行人	ZL201621376121.7	耐磨滑动结构	2016.12.15	实用新型	申请取得	无

序号	专利权人	专利号	专利名称	申请日期	专利类型	取得方式	他项权利
146	发行人	ZL201621376128.9	颈带蓝牙耳机	2016.12.15	实用新型	申请取得	无
147	发行人	ZL201621376108.1	耳机包装盒	2016.12.15	实用新型	申请取得	无
148	发行人	ZL201621376098.1	耳机包装盒	2016.12.15	实用新型	申请取得	无
149	发行人	ZL201621376097.7	具有开槽的包装盒	2016.12.15	实用新型	申请取得	无
150	发行人	ZL201621376149.0	耳机绑带	2016.12.15	实用新型	申请取得	无
151	发行人	ZL201621376181.9	耳机包装盒	2016.12.15	实用新型	申请取得	无
152	发行人	ZL201621376107.7	头戴式耳机固定内托	2016.12.15	实用新型	申请取得	无
153	发行人	ZL201621377719.8	一种用于耳机的耳挂式蓝牙天线	2016.12.15	实用新型	申请取得	无
154	发行人	ZL201621386062.1	一种用于运动监测的智能耳机	2016.12.16	实用新型	申请取得	无
155	发行人	ZL201621402375.1	模具镶件结构	2016.12.20	实用新型	申请取得	无
156	发行人	ZL201621481439.1	一种可调节音质的耳塞	2016.12.30	实用新型	申请取得	无
157	发行人	ZL201621481019.3	一种入耳式耳塞	2016.12.30	实用新型	申请取得	无
158	发行人	ZL201621482615.3	一种可拆装的耳挂式耳机	2016.12.30	实用新型	申请取得	无
159	发行人	ZL201720066487.2	耳壳防松动防异响阻尼结构	2017.1.18	实用新型	申请取得	无
160	发行人	ZL201720066519.9	心率传感器	2017.1.18	实用新型	申请取得	无
161	发行人	ZL201720066557.4	同轴扬声器	2017.1.18	实用新型	申请取得	无
162	发行人	ZL201720066489.1	带有耳壳饰片的耳机结构	2017.1.18	实用新型	申请取得	无
163	发行人	ZL201720068966.8	气动热缩膜封口装置	2017.1.18	实用新型	申请取得	无
164	发行人	ZL201720069142.2	斜顶出结构	2017.1.18	实用新型	申请取得	无
165	发行人	ZL201720070975.0	注塑模具复合行位结构	2017.1.18	实用新型	申请取得	无
166	发行人	ZL201720068967.2	可隐藏挂扣的包装盒	2017.1.18	实用新型	申请取得	无

序号	专利权人	专利号	专利名称	申请日期	专利类型	取得方式	他项权利
167	发行人	ZL201720156429.9	一种分离式无线波束形成耳机	2017.2.21	实用新型	申请取得	无
168	发行人	ZL201720180558.1	Type-C 发光耳机	2017.2.27	实用新型	申请取得	无
169	发行人	ZL201720243681.3	一种水口和产品自动分离的注塑模具	2017.3.10	实用新型	申请取得	无
170	发行人	ZL201720232524.2	一种便于佩戴的运动耳机	2017.3.10	实用新型	申请取得	无
171	发行人	ZL201720231343.8	一种薄型扬声器	2017.3.10	实用新型	申请取得	无
172	发行人	ZL201720288363.9	智能可穿戴通话设备	2017.3.22	实用新型	申请取得	无
173	发行人	ZL201720317997.2	一种抑制插拔音频设备过程中的噪声的电路	2017.3.29	实用新型	申请取得	无
174	发行人	ZL201720336550.X	一片式一体固定保护挂钩的隔板	2017.3.31	实用新型	申请取得	无
175	发行人	ZL201720332683.X	可折叠式头戴耳机结构	2017.3.31	实用新型	申请取得	无
176	发行人	ZL201720332685.9	顶针进胶口结构	2017.3.31	实用新型	申请取得	无
177	发行人	ZL201720332684.4	模内自动切断水口结构	2017.3.31	实用新型	申请取得	无
178	发行人	ZL201720374619.8	一种耳机及其耳壳旋转档位调整结构	2017.4.11	实用新型	申请取得	无
179	发行人	ZL201720608128.5	一种耳机的防水线控器	2017.5.27	实用新型	申请取得	无
180	发行人	ZL201720920183.8	一种将细小铜针模块化焊接的工具	2017.7.27	实用新型	申请取得	无
181	发行人	ZL201721025277.5	一种磁式定位可拆式结构	2017.8.16	实用新型	申请取得	无
182	发行人	ZL201721352019.8	一种头戴式耳机	2017.10.19	实用新型	申请取得	无
183	发行人	ZL201721351819.8	可伸缩式发光管	2017.10.19	实用新型	申请取得	无
184	发行人	ZL201721408583.7	一种便捷式电子产品的可拆卸挂绳机构	2017.10.27	实用新型	申请取得	无
185	发行人	ZL201721408582.2	一种具有耳壳内旋转及抽拉结构的耳机	2017.10.27	实用新型	申请取得	无
186	发行人	ZL201721447580.4	可兼容不同尺寸平板电子设备的音箱	2017.11.2	实用新型	申请取得	无
187	发行人	ZL201721447562.6	一种蓝牙天线支架结构	2017.11.2	实用新型	申请取得	无

序号	专利权人	专利号	专利名称	申请日期	专利类型	取得方式	他项权利
188	发行人	ZL201721463899.6	一种气动保压装置	2017.11.6	实用新型	申请取得	无
189	发行人	ZL201721507712.8	一种应用于头戴中的新型旋转结构	2017.11.13	实用新型	申请取得	无
190	发行人	ZL201721501738.1	一种金属杆支架结构的耳机	2017.11.13	实用新型	申请取得	无
191	发行人	ZL201721507710.9	一种智能佛珠	2017.11.13	实用新型	申请取得	无
192	发行人	ZL201721507259.0	一种用于将图片转换成语音的学习设备	2017.11.13	实用新型	申请取得	无
193	发行人	ZL201721501596.9	一种连体式防水盖	2017.11.13	实用新型	申请取得	无
194	发行人	ZL201721545139.X	防喷麦组件、线控器及耳机	2017.11.18	实用新型	申请取得	无
195	发行人	ZL201721557294.3	颈戴式蓝牙耳机	2017.11.21	实用新型	申请取得	无
196	发行人	ZL201721591374.0	耳机壳与SR扣的装配结构	2017.11.24	实用新型	申请取得	无
197	发行人	ZL201721601791.9	透光按键结构	2017.11.27	实用新型	申请取得	无
198	发行人	ZL201721692993.9	一种音箱切换电路	2017.12.7	实用新型	申请取得	无
199	发行人	ZL201721691758.X	一种智能音箱	2017.12.7	实用新型	申请取得	无
200	发行人	ZL201721715727.3	一种耳挂	2017.12.8	实用新型	受让取得	无
201	发行人	ZL201721700846.1	一种具有抽拉式支臂的头戴结构	2017.12.8	实用新型	申请取得	无
202	发行人	ZL201721700847.6	一种防溢胶结构	2017.12.8	实用新型	申请取得	无
203	发行人	ZL201721745107.4	头戴式耳机电声测试装置	2017.12.14	实用新型	申请取得	无
204	发行人	ZL201721757881.7	耳机包装盒	2017.12.15	实用新型	申请取得	无
205	发行人	ZL201721755364.6	一体式包装盒	2017.12.15	实用新型	申请取得	无
206	发行人	ZL201721821760.4	USB 充电柜	2017.12.23	实用新型	申请取得	无
207	发行人	ZL201721849857.6	一种耳机分线防脱出结构	2017.12.26	实用新型	申请取得	无
208	发行人	ZL201721850681.6	一种无线耳机天线结构	2017.12.26	实用新型	申请取得	无

序号	专利权人	专利号	专利名称	申请日期	专利类型	取得方式	他项权利
209	发行人	ZL201721851494.X	一种隐藏耳塞调音孔的耳机结构	2017.12.26	实用新型	申请取得	无
210	发行人	ZL201721850628.6	一种塑胶件气动压合装置	2017.12.26	实用新型	申请取得	无
211	发行人	ZL201721849332.2	一种防水的 USB 端口结构	2017.12.26	实用新型	申请取得	无
212	发行人	ZL201721865366.0	防止大气负压损坏喇叭振膜的耳机套	2017.12.27	实用新型	申请取得	无
213	发行人	ZL201820012225.2	便于组装的头戴式耳机	2018.1.4	实用新型	申请取得	无
214	发行人	ZL201820012620.0	发光耳机	2018.1.4	实用新型	申请取得	无
215	发行人	ZL201820013478.1	一种耳机壳的固定结构	2018.1.4	实用新型	申请取得	无
216	发行人	ZL201820129177.5	具有 360 度旋转式提手的包装盒	2018.1.25	实用新型	申请取得	无
217	发行人	ZL201820152522.7	一种耳机内的伸缩装置	2018.1.30	实用新型	申请取得	无
218	发行人	ZL201820158141.X	一种减小喇叭音膜异响的新型结构	2018.1.31	实用新型	申请取得	无
219	发行人	ZL201820256470.8	一种用于成型心率检测镜头的双色成型模具	2018.2.13	实用新型	申请取得	无
220	发行人	ZL201820256476.5	一种采用 FPC 的心率耳机	2018.2.13	实用新型	申请取得	无
221	发行人	ZL201820336219.2	一种用于头戴式耳机的折叠结构	2018.3.13	实用新型	申请取得	无
222	发行人	ZL201820347692.0	一种音箱的防水外壳结构	2018.3.14	实用新型	申请取得	无
223	发行人	ZL201820420253.8	一种耳挂式耳机	2018.3.27	实用新型	申请取得	无
224	发行人	ZL201820450852.4	一种双兼容蓝牙耳机	2018.3.30	实用新型	申请取得	无
225	发行人	ZL201820487994.8	一种塑胶网罩固定结构	2018.4.8	实用新型	申请取得	无
226	发行人	ZL201820487772.6	一种应用于蓝牙耳机的天线电路及其蓝牙耳机	2018.4.8	实用新型	申请取得	无
227	发行人	ZL201820488258.4	一种头戴耳机	2018.4.9	实用新型	申请取得	无
228	发行人	ZL201820488044.7	一种耳机的包装结构	2018.4.9	实用新型	申请取得	无
229	发行人	ZL201820508756.0	一种用于收纳物件的内托	2018.4.9	实用新型	申请取得	无

序号	专利权人	专利号	专利名称	申请日期	专利类型	取得方式	他项权利
230	发行人	ZL201820488088.X	一种斜倒式音响包装盒	2018.4.9	实用新型	申请取得	无
231	发行人	ZL201820488257.X	一种折叠式吸塑结构	2018.4.9	实用新型	申请取得	无
232	发行人	ZL201820650215.1	一种防磨损的头戴式耳机旋转机构	2018.5.3	实用新型	申请取得	无
233	发行人	ZL201820653959.9	一种入耳式耳机全方位展示包装盒	2018.5.4	实用新型	申请取得	无
234	发行人	ZL201821003531.6	一种耳套组装结构	2018.6.27	实用新型	申请取得	无
235	发行人	ZL201821003094.8	一种音箱外壳收纳充电线的结构	2018.6.27	实用新型	申请取得	无
236	发行人	ZL201821061968.5	一种可折叠的支臂结构	2018.7.5	实用新型	申请取得	无
237	发行人	ZL201821067810.9	一种便于 PCB 板定位的壳体	2018.7.6	实用新型	申请取得	无
238	发行人	ZL201821071146.5	一种耳壳转轴机构	2018.7.7	实用新型	申请取得	无
239	发行人	ZL201821150224.0	一种耳壳转动结构	2018.7.20	实用新型	申请取得	无
240	发行人	ZL201821219765.4	一种折叠式头戴耳机	2018.7.31	实用新型	申请取得	无
241	发行人	ZL201821234947.9	一种耳机线热风成型装置	2018.8.2	实用新型	申请取得	无
242	发行人	ZL201821250031.2	一种防止耳机线脱落的耳机	2018.8.4	实用新型	申请取得	无
243	发行人	ZL201821344463.X	一种 WiFi 天线及智能终端	2018.8.21	实用新型	申请取得	无
244	发行人	ZL201821393480.2	一种抗风噪耳机	2018.8.28	实用新型	申请取得	无
245	发行人	ZL201821425820.5	一种振膜的固定结构	2018.9.1	实用新型	申请取得	无
246	发行人	ZL201821425819.2	一种触摸按键结构	2018.9.1	实用新型	申请取得	无
247	发行人	ZL201821455405.4	一种头戴式耳机的伸缩结构	2018.9.6	实用新型	申请取得	无
248	发行人	ZL201821467592.8	一种 TWS 耳机充电结构	2018.9.9	实用新型	申请取得	无
249	发行人	ZL201821467603.2	一种耳挂部可调整位置的耳机	2018.9.9	实用新型	申请取得	无
250	发行人	ZL201821467602.8	一种蓝牙音箱铁网装配结构	2018.9.9	实用新型	申请取得	无

序号	专利权人	专利号	专利名称	申请日期	专利类型	取得方式	他项权利
251	发行人	ZL201821467585.8	一种音箱音量钮旋转结构	2018.9.9	实用新型	申请取得	无
252	发行人	ZL201821467588.1	防掉锁螺丝电池盖	2018.9.9	实用新型	申请取得	无
253	发行人	ZL201821467590.9	一种伸缩式耳挂结构	2018.9.9	实用新型	申请取得	无
254	发行人	ZL201821467580.5	一种防水蓝牙耳机	2018.9.9	实用新型	申请取得	无
255	发行人	ZL201821538875.7	一种用于耳机麦克风的扰动气流消除结构	2018.9.19	实用新型	申请取得	无
256	发行人	ZL201821538907.3	一种根据耳腔共振特性自适应调节声波的耳机	2018.9.19	实用新型	申请取得	无
257	发行人	ZL201821561193.8	一种可折叠耳机支臂结构	2018.9.25	实用新型	申请取得	无
258	发行人	ZL201821737044.2	一种耳机耳壳剥离强度测试仪	2018.10.25	实用新型	申请取得	无
259	发行人	ZL201821832636.2	一种具有隔离层的蓝牙耳机	2018.11.7	实用新型	申请取得	无
260	发行人	ZL201821832624.X	一种耳机插头检测装置	2018.11.7	实用新型	申请取得	无
261	发行人	ZL201822077853.1	一种带多孔材料的扰动气流消除结构	2018.12.10	实用新型	申请取得	无
262	发行人	ZL201822077852.7	一种通过多孔对消的扰动气流消除结构	2018.12.10	实用新型	申请取得	无
263	发行人	ZL201920396528.3	一种耳机旋扣结构	2019.3.26	实用新型	申请取得	无
264	发行人	ZL201920684603.6	一种遮光结构	2019.5.14	实用新型	申请取得	无
265	发行人	ZL201920742662.4	一种防水按键结构	2019.5.22	实用新型	申请取得	无
266	发行人	ZL201920742654.X	一种防水导光柱结构	2019.5.22	实用新型	申请取得	无
267	发行人	ZL201920743204.2	一种具有空气净化功能的音箱	2019.5.22	实用新型	申请取得	无
268	发行人	ZL201920742655.4	一种能够智能语音交互的帽子	2019.5.22	实用新型	申请取得	无
269	发行人	ZL201920747934.X	一种 USB 盖结构及耳机	2019.5.22	实用新型	申请取得	无
270	发行人	ZL201920757040.9	一种控制盒线材 SR 结构及控制盒	2019.5.22	实用新型	申请取得	无
271	发行人	ZL201921018490.2	一种头戴式耳机的头带结构	2019.7.2	实用新型	申请取得	无

序号	专利权人	专利号	专利名称	申请日期	专利类型	取得方式	他项权利
272	发行人	ZL201921422168.6	一种头戴式耳机的耳套装配结构	2019.8.29	实用新型	申请取得	无
273	发行人	ZL201921517422.0	一种头戴式耳机的耳壳结构	2019.9.11	实用新型	申请取得	无
274	发行人	ZL201921506831.0	一种便于拆装的音箱壳	2019.9.11	实用新型	申请取得	无
275	发行人	ZL201921512239.1	定位定距一体式转轴	2019.9.11	实用新型	申请取得	无
276	发行人	ZL201921512217.5	限位摆动角度一体式支撑柱	2019.9.11	实用新型	申请取得	无
277	发行人	ZL201921628530.5	一种音箱壳的防水结构	2019.9.27	实用新型	申请取得	无
278	发行人	ZL201921656580.4	一种具有通话降噪功能的耳机	2019.9.30	实用新型	申请取得	无
279	发行人	ZL201921746048.1	一种方便拆装的跑道型灯光音箱	2019.10.18	实用新型	申请取得	无
280	发行人	ZL201921746047.7	一种磁吸设备	2019.10.18	实用新型	申请取得	无
281	发行人	ZL201921798572.3	一种蓝牙耳机控制器	2019.10.24	实用新型	申请取得	无
282	发行人	ZL201921798526.3	一种与生产线配套的跌落测试装置	2019.10.24	实用新型	申请取得	无
283	发行人	ZL201921822847.2	一种防止按键联动的耳机控制器	2019.10.28	实用新型	申请取得	无
284	发行人	ZL201921860839.7	一种耳机控制器按键组装置	2019.10.31	实用新型	申请取得	无
285	发行人	ZL201921867357.4	反馈式降噪耳机及其反馈式降噪电路	2019.10.31	实用新型	申请取得	无
286	发行人	ZL201921924341.2	一种头戴式耳机用的展示型包装盒	2019.11.9	实用新型	申请取得	无
287	发行人	ZL201921924315.X	一种滑动按键及具有滑动按键的电子装置	2019.11.9	实用新型	申请取得	无
288	发行人	ZL201921954687.7	带收纳产品的内托	2019.11.13	实用新型	申请取得	无
289	发行人	ZL201921954694.7	一种 TWS 耳机及充电宝可使用的便携式充电线结构	2019.11.13	实用新型	申请取得	无
290	发行人	ZL201921954705.1	一种 TWS 无线蓝牙耳机充电盒转轴结构	2019.11.13	实用新型	申请取得	无
291	发行人	ZL201922000318.0	一种双弹波喇叭	2019.11.19	实用新型	申请取得	无
292	发行人	ZL201922012593.4	一种便于组装的耳机电池盒	2019.11.20	实用新型	申请取得	无

序号	专利权人	专利号	专利名称	申请日期	专利类型	取得方式	他项权利
293	发行人	ZL201922202 4641.1	一种颈带式蓝牙耳机的走线结构	2019.11.21	实用新型	申请取得	无
294	发行人	ZL201922214 7843.5	一种音箱网罩的安装结构及音箱	2019.12.4	实用新型	申请取得	无
295	发行人	ZL201922219 2650.1	一种防水拨动键	2019.12.10	实用新型	申请取得	无
296	发行人	ZL201922241 9941.X	一种防水耳机外壳	2019.12.26	实用新型	申请取得	无
297	发行人	ZL201922247 8354.8	一款音箱的密封设计	2019.12.31	实用新型	申请取得	无
298	发行人	ZL201922249 4130.6	一种卡扣式麦克风压合结构	2019.12.31	实用新型	申请取得	无
299	发行人	ZL201922249 4122.1	一种可以确认待机电流工作电流充电电流的切换治具	2019.12.31	实用新型	申请取得	无
300	发行人	ZL201922247 8350.X	一种音锥支架	2019.12.31	实用新型	申请取得	无
301	发行人	ZL20202000 9456.5	一种耳挂可调式耳机	2020.1.3	实用新型	申请取得	无
302	发行人	ZL20202008 4376.6	一种自适应音效调节音响	2020.1.15	实用新型	申请取得	无
303	发行人	ZL20202008 9265.4	一种有效消除麦克风风噪的结构	2020.1.15	实用新型	申请取得	无
304	发行人	ZL20202047 8321.3	一种便于生产的音箱	2020.4.3	实用新型	申请取得	无
305	发行人	ZL20202047 7195.X	一种节能热风装置	2020.4.3	实用新型	申请取得	无
306	发行人	ZL20202069 2121.8	一种用于固定耳机的绑带	2020.4.29	实用新型	申请取得	无
307	发行人	ZL20202092 6453.8	一种将线材固定在外壳内的抗拉结构	2020.5.27	实用新型	申请取得	无
308	发行人	ZL20202166 9944.5	一种耳机包装盒	2020.8.12	实用新型	申请取得	无
309	发行人	ZL20202166 9979.9	一种入耳式耳机	2020.8.12	实用新型	申请取得	无
310	发行人	ZL20202169 7019.3	一种防水音箱	2020.8.14	实用新型	申请取得	无
311	发行人	ZL20202180 3599.X	一种 TWS 耳机尾塞充电结构	2020.8.25	实用新型	申请取得	无
312	发行人	ZL20202187 1225.1	一种发夹音箱	2020.8.31	实用新型	申请取得	无

序号	专利权人	专利号	专利名称	申请日期	专利类型	取得方式	他项权利
313	发行人	ZL202022013984.0	一种喇叭音腔结构	2020.9.15	实用新型	申请取得	无
314	发行人	ZL202022108310.9	一种电子产品的指示灯结构	2020.9.23	实用新型	申请取得	无
315	发行人	ZL202022105217.2	一种具有散热功能的音箱	2020.9.23	实用新型	申请取得	无
316	发行人	ZL202022310474.X	一种新型耳机电池盒	2020.10.16	实用新型	申请取得	无
317	发行人	ZL202022327591.7	一种入耳耳盖可调换的TWS耳机	2020.10.19	实用新型	申请取得	无
318	发行人	ZL202022380849.X	一种耳机头带插销压合装置	2020.10.23	实用新型	申请取得	无
319	发行人	ZL202022380942.0	一种方便焊接的FPC板	2020.10.23	实用新型	申请取得	无
320	发行人	ZL202022444936.7	一种耳机控制盒MIC防风噪结构	2020.10.28	实用新型	申请取得	无
321	发行人	ZL202022445063.1	一种一体成型弹片防水结构	2020.10.28	实用新型	申请取得	无
322	发行人	ZL202022445064.6	一种侧按键防水结构	2020.10.28	实用新型	申请取得	无
323	发行人	ZL202022445091.3	一种硬胶与硅胶一体成型的按键结构	2020.10.28	实用新型	申请取得	无
324	发行人	ZL202022454225.8	一种双止口结构	2020.10.28	实用新型	申请取得	无
325	发行人	ZL202022454852.1	一种TYPE-C公头连接器	2020.10.28	实用新型	申请取得	无
326	发行人	ZL202022480889.1	耳撑可调式充气耳机	2020.10.30	实用新型	申请取得	无
327	发行人	ZL202022480890.4	一种入耳式耳机包装盒	2020.10.30	实用新型	申请取得	无
328	发行人	ZL202022480896.1	一种便于安装的喇叭	2020.10.30	实用新型	申请取得	无
329	发行人	ZL202022485223.5	一种主动降噪密封进音结构	2020.10.30	实用新型	申请取得	无
330	发行人	ZL202022466271.X	一种颈戴与TWS结合的耳机	2020.10.30	实用新型	申请取得	无
331	发行人	ZL202022553908.9	一种多槽位附件盒	2020.11.8	实用新型	申请取得	无
332	发行人	ZL202022553922.9	一种音箱PCBA板固定结构	2020.11.8	实用新型	申请取得	无
333	发行人	ZL202022571124.9	一种防风噪麦克风结构	2020.11.9	实用新型	申请取得	无

序号	专利权人	专利号	专利名称	申请日期	专利类型	取得方式	他项权利
334	发行人	ZL202022590695.7	一种保压结构	2020.11.10	实用新型	申请取得	无
335	发行人	ZL202022711536.8	一种耳机的麦克风导音结构	2020.11.21	实用新型	申请取得	无
336	发行人	ZL202022724975.2	一种防喇叭盖爆裂的耳机壳体	2020.11.23	实用新型	申请取得	无
337	发行人	ZL202022763659.6	一种低频破音强度可调式耳机	2020.11.24	实用新型	申请取得	无
338	发行人	ZL202022749898.6	一种双色按键壳体结构	2020.11.24	实用新型	申请取得	无
339	发行人	ZL202022846602.2	一种耳机导光柱防水结构	2020.11.30	实用新型	申请取得	无
340	发行人	ZL202022966401.6	一种旋转限位轴结构	2020.12.9	实用新型	申请取得	无
341	发行人	ZL202023047611.1	一种入耳式或半入耳式耳机的调音孔结构	2020.12.17	实用新型	申请取得	无
342	发行人	ZL202023329625.2	一种降低无线耳机高频啸叫结构	2020.12.30	实用新型	申请取得	无
343	发行人	ZL202120200398.9	一种智能眼镜镜腿	2021.1.25	实用新型	申请取得	无
344	发行人	ZL202120267937.0	一种连体导光柱结构	2021.1.29	实用新型	申请取得	无
345	发行人	ZL202120311709.9	一种便于散热的音响结构	2021.2.3	实用新型	申请取得	无
346	发行人	ZL202120578910.3	一种防止耳壳旋转的磁吸霍尔蓝牙耳机	2021.3.22	实用新型	申请取得	无
347	发行人	ZL202120662804.3	一种连体式按键结构	2021.3.31	实用新型	申请取得	无
348	发行人	ZL202120750532.2	一种带吸音棉扬声器	2021.4.13	实用新型	申请取得	无
349	发行人	ZL202120748934.9	一种翘翘板连体按钮结构	2021.4.13	实用新型	申请取得	无
350	发行人	ZL202120781424.1	一种可固定产品的一体成型纸卡结构	2021.4.13	实用新型	申请取得	无
351	发行人	ZL202120748909.0	自动弹出电池仓结构	2021.4.13	实用新型	申请取得	无
352	发行人	ZL202120774620.6	一种 TWS 耳机的入耳检测结构	2021.4.14	实用新型	申请取得	无
353	发行人	ZL202120890199.5	一种佩戴舒适的骨传导耳机受话器外壳	2021.4.27	实用新型	申请取得	无
354	发行人	ZL202120909349.2	一种骨传导耳机的播音装置	2021.4.28	实用新型	申请取得	无

序号	专利权人	专利号	专利名称	申请日期	专利类型	取得方式	他项权利
355	发行人	ZL202120905399.3	基于压电式传感器的骨导振子测试结构	2021.4.28	实用新型	申请取得	无
356	发行人	ZL202120905084.9	基于位移传感器的骨导振子测试结构	2021.4.28	实用新型	申请取得	无
357	发行人	ZL202121002606.0	基于骨传导耳机的耳挂定位结构	2021.5.11	实用新型	申请取得	无
358	发行人	ZL202120995420.3	一种骨传导耳机的耳挂与受话器外壳的连接结构	2021.5.11	实用新型	申请取得	无
359	发行人	ZL202121013493.4	一种适配不同人脸及头型的骨传导扬声器装置外壳结构	2021.5.12	实用新型	申请取得	无
360	发行人	ZL202121013529.9	一种减少骨传导能量传递损失的耳挂结构	2021.5.12	实用新型	申请取得	无
361	发行人	ZL202121012444.9	一种用于骨传导耳机的防漏音结构	2021.5.12	实用新型	申请取得	无
362	发行人	ZL202121012555.X	振子与耳壳一体的骨传导播音装置	2021.5.12	实用新型	申请取得	无
363	发行人	ZL202121012451.9	一种用于骨传导耳机的防转耳挂	2021.5.12	实用新型	申请取得	无
364	发行人	ZL202121013020.4	一种便捷式接触充电结构	2021.5.12	实用新型	申请取得	无
365	发行人	ZL202121188646.9	一种方便佩戴的骨导耳机	2021.5.28	实用新型	申请取得	无
366	发行人	ZL202121187555.3	一种防松脱骨导耳机结构	2021.5.28	实用新型	申请取得	无
367	发行人	ZL202121259321.5	一种防水的连接器	2021.6.7	实用新型	申请取得	无
368	发行人	ZL202121260297.7	一种耳机磁吸霍尔结构	2021.6.7	实用新型	申请取得	无
369	发行人	ZL202121280272.3	一种电池可拆卸的无线骨传导耳机	2021.6.8	实用新型	申请取得	无
370	发行人	ZL202121278616.7	一种无线骨传导耳机结构	2021.6.8	实用新型	申请取得	无
371	发行人	ZL202121465208.2	一种 SIP 封装蓝牙模块及其应用电路	2021.6.29	实用新型	申请取得	无
372	发行人	ZL202122289493.3	一种无边框的纸内托结构	2021.9.22	实用新型	申请取得	无
373	发行人	ZL201230403846.1	游戏耳机（CH-9016W）	2012.8.24	外观设计	受让取得	无
374	发行人	ZL201330085346.2	蓝牙耳机（CE-2018B）	2013.3.27	外观设计	受让取得	无

序号	专利权人	专利号	专利名称	申请日期	专利类型	取得方式	他项权利
375	发行人	ZL201330084901.X	蓝牙耳机（CE-2019B）	2013.3.27	外观设计	受让取得	无
376	发行人	ZL201330100757.4	蓝牙耳机（CE-2015B）	2013.4.7	外观设计	受让取得	无
377	发行人	ZL201330100758.9	蓝牙耳机（CE-2016B）	2013.4.7	外观设计	受让取得	无
378	发行人	ZL201330587078.4	耳机（CE-1091A）	2013.11.29	外观设计	申请取得	无
379	发行人	ZL201330587336.9	蓝牙耳机（CE-2012B）	2013.11.29	外观设计	申请取得	无
380	发行人	ZL201430071459.1	耳机（CH-6112A）	2014.3.31	外观设计	申请取得	无
381	发行人	ZL201430071549.0	耳机（CH-6119A）	2014.3.31	外观设计	申请取得	无
382	发行人	ZL201430071527.4	耳机（CH-6110A）	2014.3.31	外观设计	申请取得	无
383	发行人	ZL201430071550.3	耳机（CH-6118A）	2014.3.31	外观设计	申请取得	无
384	发行人	ZL201430111830.2	耳塞（CE-1172T）	2014.4.30	外观设计	申请取得	无
385	发行人	ZL201430111829.X	蓝牙耳机（CE-1170B）	2014.4.30	外观设计	申请取得	无
386	发行人	ZL201430152452.2	耳机（CE-6117H）	2014.5.27	外观设计	申请取得	无
387	发行人	ZL201430152396.2	耳塞（CE-1130H）	2014.5.27	外观设计	申请取得	无
388	发行人	ZL201430190969.0	耳机（CE-1179T）	2014.6.19	外观设计	申请取得	无
389	发行人	ZL201430210831.2	蓝牙耳机（CE-2031B）	2014.6.30	外观设计	申请取得	无
390	发行人	ZL201430241215.3	耳机（CH-6073H）	2014.7.17	外观设计	申请取得	无
391	发行人	ZL201430241211.5	耳机（CH-5069T）	2014.7.17	外观设计	申请取得	无
392	发行人	ZL201430241217.2	耳机（CE-1167H）	2014.7.17	外观设计	申请取得	无
393	发行人	ZL201430289044.1	蓝牙耳机（CE-1182B）	2014.8.15	外观设计	申请取得	无
394	发行人	ZL201430288987.2	充电座（CE-1182B）	2014.8.15	外观设计	申请取得	无
395	发行人	ZL201430356031.1	音箱（CA-2000C）	2014.9.24	外观设计	申请取得	无

序号	专利权人	专利号	专利名称	申请日期	专利类型	取得方式	他项权利
396	发行人	ZL201430356030.7	音箱（CA-2001C）	2014.9.24	外观设计	申请取得	无
397	发行人	ZL201430355970.4	音箱（CA-2002C）	2014.9.24	外观设计	申请取得	无
398	发行人	ZL201430356064.6	音箱（CA-2003C）	2014.9.24	外观设计	申请取得	无
399	发行人	ZL201430355938.6	耳机（CH-6018A）	2014.9.24	外观设计	申请取得	无
400	佳禾有限 [注]	ZL201430355937.1	耳机（CH-6029A）	2014.9.24	外观设计	申请取得	无
401	发行人	ZL201430356042.X	耳机（CD-768MV）	2014.9.24	外观设计	申请取得	无
402	发行人	ZL201430356024.1	耳机（CH-6002A）	2014.9.24	外观设计	申请取得	无
403	发行人	ZL201430495935.2	入耳式耳机（CE-1189H）	2014.12.3	外观设计	申请取得	无
404	发行人	ZL201430554252.X	耳机（CH-6136）	2014.12.26	外观设计	申请取得	无
405	发行人	ZL201430554395.0	耳机（CH-6137）	2014.12.26	外观设计	申请取得	无
406	发行人	ZL201430554425.8	耳机（CH-6139）	2014.12.26	外观设计	申请取得	无
407	发行人	ZL201530032487.7	入耳式耳机（CE-1228H）	2015.2.3	外观设计	申请取得	无
408	发行人	ZL201530032395.9	入耳式耳机（CE-1229H）	2015.2.3	外观设计	申请取得	无
409	发行人	ZL201530036667.2	立体声蓝牙耳机 （CE-1177B）	2015.2.6	外观设计	申请取得	无
410	发行人	ZL201530066845.6	音箱（CA-7509B）	2015.3.19	外观设计	申请取得	无
411	发行人	ZL201530080916.8	耳机（CE-1238）	2015.3.31	外观设计	申请取得	无
412	发行人	ZL201530099311.3	耳机（CH-5095T）	2015.4.15	外观设计	申请取得	无
413	发行人	ZL201530099193.6	耳机（CE-1183T）	2015.4.15	外观设计	申请取得	无
414	发行人	ZL201530112114.0	耳机（CE-1259H）	2015.4.23	外观设计	申请取得	无
415	发行人	ZL201530139944.2	耳机（CE-1265A）	2015.5.13	外观设计	申请取得	无
416	发行人	ZL201530139948.0	耳机（CH-6158A）	2015.5.13	外观设计	申请取得	无

序号	专利权人	专利号	专利名称	申请日期	专利类型	取得方式	他项权利
417	发行人	ZL201530171197.0	耳机（CE-1283）	2015.5.29	外观设计	申请取得	无
418	发行人	ZL201530171157.6	耳机（CE-1285）	2015.5.29	外观设计	申请取得	无
419	发行人	ZL201530233748.1	头戴式耳机（CH-6155A）	2015.7.3	外观设计	申请取得	无
420	发行人	ZL201530233536.3	头戴式耳机（CH-6132H）	2015.7.3	外观设计	申请取得	无
421	发行人	ZL201530233435.6	头戴式耳机（CH-6171A）	2015.7.3	外观设计	申请取得	无
422	发行人	ZL201530240167.0	耳机（CE-1309A）	2015.7.7	外观设计	申请取得	无
423	佳禾有限 [注]	ZL201530240035.8	耳机（CE-1291H）	2015.7.7	外观设计	申请取得	无
424	发行人	ZL201530239919.1	线材（六角形）	2015.7.7	外观设计	申请取得	无
425	发行人	ZL201530246114.X	耳机（CE-1276A）	2015.7.10	外观设计	申请取得	无
426	发行人	ZL201530246113.5	耳机（CE-1277A）	2015.7.10	外观设计	申请取得	无
427	发行人	ZL201530246158.2	耳机（CE-1279H）	2015.7.10	外观设计	申请取得	无
428	发行人	ZL201530246032.5	耳机（CE-1301A）	2015.7.10	外观设计	申请取得	无
429	发行人	ZL201530268126.2	耳机（CE-1307）	2015.7.23	外观设计	申请取得	无
430	发行人	ZL201530321571.0	头戴式耳机（CH-6169）	2015.8.25	外观设计	申请取得	无
431	发行人	ZL201530339295.0	耳机（CE-1279）	2015.9.6	外观设计	申请取得	无
432	发行人	ZL201530339336.6	耳机（CE-1316H）	2015.9.6	外观设计	申请取得	无
433	发行人	ZL201530367304.7	耳机（CE-1288A）	2015.9.22	外观设计	申请取得	无
434	发行人	ZL201530367479.8	耳机（CE-1289A）	2015.9.22	外观设计	申请取得	无
435	发行人	ZL201530367580.3	头戴式耳机（CH-6172A）	2015.9.22	外观设计	申请取得	无
436	发行人	ZL201530410254.6	平头耳塞（CE-1251H）	2015.10.22	外观设计	申请取得	无
437	发行人	ZL201530409757.1	耳挂式耳塞（CE-1252H）	2015.10.22	外观设计	申请取得	无

序号	专利权人	专利号	专利名称	申请日期	专利类型	取得方式	他项权利
438	发行人	ZL201530410225.X	入耳式耳塞（CE-1253H）	2015.10.22	外观设计	申请取得	无
439	发行人	ZL201530416162.9	音频线	2015.10.26	外观设计	申请取得	无
440	发行人	ZL201530466058.0	入耳式耳塞（CE-1317H）	2015.11.19	外观设计	申请取得	无
441	发行人	ZL201630114068.2	耳机（CH-6178A）	2016.4.8	外观设计	申请取得	无
442	发行人	ZL201630114169.X	耳机（CH-6177A）	2016.4.8	外观设计	申请取得	无
443	发行人	ZL201630114163.2	耳机（CH-6181A）	2016.4.8	外观设计	申请取得	无
444	发行人	ZL201630114193.3	耳机（CH-6166H）	2016.4.8	外观设计	申请取得	无
445	发行人	ZL201630114058.9	耳机（CH-6165H）	2016.4.8	外观设计	申请取得	无
446	发行人	ZL201630114286.6	耳机（CH-5117T）	2016.4.8	外观设计	申请取得	无
447	发行人	ZL201630114191.4	入耳式耳机（1310）	2016.4.8	外观设计	申请取得	无
448	发行人	ZL201630118119.9	耳机（CE-1520A）	2016.4.11	外观设计	申请取得	无
449	发行人	ZL201630159007.8	游戏耳机（CH-6173）	2016.5.4	外观设计	申请取得	无
450	发行人	ZL201630158979.5	降噪耳机（CE-1337）	2016.5.4	外观设计	申请取得	无
451	发行人	ZL201630215414.6	游戏耳机（CH-6191）	2016.6.1	外观设计	申请取得	无
452	发行人	ZL201630215415.0	耳机（CE-1526A）	2016.6.1	外观设计	申请取得	无
453	发行人	ZL201630346192.1	头戴耳机（CH-6215A）	2016.7.26	外观设计	申请取得	无
454	发行人	ZL201630346179.6	蓝牙耳机（CE-2036B）	2016.7.26	外观设计	申请取得	无
455	发行人	ZL201630346191.7	硅胶耳套	2016.7.26	外观设计	申请取得	无
456	发行人	ZL201630619343.6	蓝牙耳机（CH-6213）	2016.12.15	外观设计	申请取得	无
457	发行人	ZL201630619376.0	入耳式耳机（CE-1528）	2016.12.15	外观设计	申请取得	无
458	发行人	ZL201730022233.6	入耳式耳机（CE-1558B）	2017.1.19	外观设计	申请取得	无

序号	专利权人	专利号	专利名称	申请日期	专利类型	取得方式	他项权利
459	发行人	ZL201730022234.0	头戴耳机 (CH-6261B)	2017.1.19	外观设计	申请取得	无
460	发行人	ZL201730022232.1	蓝牙耳机 (TWS 甲壳虫)	2017.1.19	外观设计	申请取得	无
461	发行人	ZL201730243862.1	蓝牙音箱 (CA-7528)	2017.6.14	外观设计	申请取得	无
462	发行人	ZL201730243606.2	TWS 蓝牙耳机 (CE-1537)	2017.6.14	外观设计	申请取得	无
463	发行人	ZL201730243861.7	耳塞机 (CE-1588)	2017.6.14	外观设计	申请取得	无
464	发行人	ZL201730243596.2	运动蓝牙耳机 (CE-1603)	2017.6.14	外观设计	申请取得	无
465	发行人	ZL201730243386.3	耳塞机 (CE-1301A)	2017.6.14	外观设计	申请取得	无
466	发行人	ZL201730246856.1	蓝牙耳机 (CE-1519B)	2017.6.14	外观设计	申请取得	无
467	发行人	ZL201730243387.8	耳塞机 (CE-1597H)	2017.6.14	外观设计	申请取得	无
468	发行人	ZL201730243863.6	蓝牙耳机 (CH-5152B)	2017.6.14	外观设计	申请取得	无
469	发行人	ZL201730243376.X	运动蓝牙耳机 (CE-1396B)	2017.6.14	外观设计	申请取得	无
470	发行人	ZL201730243599.6	耳塞机 (CE-1565A)	2017.6.14	外观设计	申请取得	无
471	发行人	ZL201730243379.3	头戴蓝牙耳机 (CH-6219B)	2017.6.14	外观设计	申请取得	无
472	发行人	ZL201730243377.4	头戴蓝牙耳机 (CH-6279B)	2017.6.14	外观设计	申请取得	无
473	发行人	ZL201730243864.0	蓝牙耳机 (CE-1595B)	2017.6.14	外观设计	申请取得	无
474	发行人	ZL201730415477.0	头戴耳机 (CH-6306B)	2017.9.4	外观设计	申请取得	无
475	发行人	ZL201730459038.X	耳机 (CE-1661E)	2017.9.26	外观设计	申请取得	无
476	发行人	ZL201730466942.3	耳机 (CE-1601H)	2017.9.28	外观设计	申请取得	无
477	发行人	ZL201730513003.X	入耳式运动蓝牙耳机 (CE-1612B)	2017.10.26	外观设计	申请取得	无
478	发行人	ZL201730512964.9	入耳式运动蓝牙耳机 (CE-1678B)	2017.10.26	外观设计	申请取得	无
479	发行人	ZL201730515448.1	耳挂式运动蓝牙耳机 (CE-1676B)	2017.10.26	外观设计	申请取得	无

序号	专利权人	专利号	专利名称	申请日期	专利类型	取得方式	他项权利
480	发行人	ZL201830027616.7	耳塞机 (CE-1598H)	2018.1.20	外观设计	申请取得	无
481	发行人	ZL201830166969.5	耳塞机 (CE-1662A)	2018.4.20	外观设计	申请取得	无
482	发行人	ZL201830177009.9	头戴耳机 (CH-6312T)	2018.4.25	外观设计	申请取得	无
483	发行人	ZL201830246040.3	耳塞机 (A0022H)	2018.5.24	外观设计	申请取得	无
484	发行人	ZL201830270803.8	颈带蓝牙耳机 (A0021B)	2018.6.1	外观设计	申请取得	无
485	发行人	ZL201830271448.6	头戴耳机 (A3060)	2018.6.1	外观设计	申请取得	无
486	发行人	ZL201830294548.0	运动蓝牙耳机 (A0020B)	2018.6.11	外观设计	申请取得	无
487	发行人	ZL201830357951.3	颈戴蓝牙耳机 (CH-5170B)	2018.7.5	外观设计	申请取得	无
488	发行人	ZL201830357902.X	无线耳机 (CE-2055B)	2018.7.5	外观设计	申请取得	无
489	发行人	ZL201830357918.0	无线耳机充电盒 (CE-2055B)	2018.7.5	外观设计	申请取得	无
490	发行人	ZL201830521690.4	运动蓝牙耳机 (CE-1639B)	2018.9.17	外观设计	申请取得	无
491	发行人	ZL201830548599.1	运动蓝牙耳机 (A00436)	2018.9.28	外观设计	申请取得	无
492	发行人	ZL201830685003.2	运动蓝牙耳机 (A0033b)	2018.11.29	外观设计	申请取得	无
493	发行人	ZL201830684522.7	颈戴蓝牙耳机 (CH-5169B)	2018.11.29	外观设计	申请取得	无
494	发行人	ZL201830692598.4	无线蓝牙耳机 (A0044B)	2018.12.3	外观设计	申请取得	无
495	发行人	ZL201930009323.0	无线蓝牙耳机充电盒 (A0044B)	2019.1.8	外观设计	申请取得	无
496	发行人	ZL201930373252.2	无线耳机 (A0040b)	2019.7.13	外观设计	申请取得	无
497	发行人	ZL201930373273.4	无线耳机 (A0067b)	2019.7.13	外观设计	申请取得	无
498	发行人	ZL201930373253.7	无线耳机充电盒 (A0040b)	2019.7.13	外观设计	申请取得	无
499	发行人	ZL201930373274.9	无线耳机充电盒 (A0067b)	2019.7.13	外观设计	申请取得	无
500	发行人	ZL201930373280.4	运动蓝牙耳机 (A0079b)	2019.7.13	外观设计	申请取得	无

序号	专利权人	专利号	专利名称	申请日期	专利类型	取得方式	他项权利
501	发行人	ZL202030004458.0	真无线蓝牙耳机充电盒(A0116B)	2020.1.4	外观设计	申请取得	无
502	发行人	ZL202030004422.2	无线耳机(A0111B)	2020.1.4	外观设计	申请取得	无
503	发行人	ZL202030004423.7	真无线耳机充电盒(A0111B)	2020.1.4	外观设计	申请取得	无
504	发行人	ZL202030004434.5	无线耳机(A0112B)	2020.1.4	外观设计	申请取得	无
505	发行人	ZL202030004451.9	真无线耳机充电盒(A0112B)	2020.1.4	外观设计	申请取得	无
506	发行人	ZL202030004411.4	头戴耳机(CH-6350B)	2020.1.4	外观设计	申请取得	无
507	发行人	ZL202030004409.7	头戴耳机(CH-6339B)	2020.1.4	外观设计	申请取得	无
508	发行人	ZL202030004413.3	无线耳机(A0107N)	2020.1.4	外观设计	申请取得	无
509	发行人	ZL202030004403.X	无线耳机充电盒(A0107N)	2020.1.4	外观设计	申请取得	无
510	发行人	ZL202030006341.6	真无线蓝牙耳机(A0116B)	2020.1.6	外观设计	申请取得	无
511	发行人	ZL202030054453.9	无线耳机充电盒(A00111)	2020.2.19	外观设计	申请取得	无
512	发行人	ZL202030054475.5	无线耳机充电盒(A00112)	2020.2.19	外观设计	申请取得	无
513	发行人	ZL202030054564.X	真无线蓝牙耳机(A00111)	2020.2.19	外观设计	申请取得	无
514	发行人	ZL202030054571.X	真无线蓝牙耳机(A00112)	2020.2.19	外观设计	申请取得	无
515	发行人	ZL202030092194.9	真无线蓝牙耳机(10203ANC)	2020.3.18	外观设计	申请取得	无
516	发行人	ZL202030092249.6	真无线蓝牙耳机充电盒(10203ANC)	2020.3.18	外观设计	申请取得	无
517	发行人	ZL202030124542.6	真无线蓝牙耳机(CE-2020b)	2020.4.2	外观设计	申请取得	无
518	发行人	ZL202030124547.9	真无线蓝牙耳机充电盒(CE-2020b)	2020.4.2	外观设计	申请取得	无
519	发行人	ZL202030147313.6	真无线蓝牙耳机(CE-2079b)	2020.4.14	外观设计	申请取得	无
520	发行人	ZL202030255093.9	真无线蓝牙耳机充电盒(CE-2079b)	2020.5.27	外观设计	申请取得	无
521	发行人	ZL202030311570.9	无线耳机(CE-2086B)	2020.6.17	外观设计	申请取得	无

序号	专利权人	专利号	专利名称	申请日期	专利类型	取得方式	他项权利
522	发行人	ZL202030311606.3	无线蓝牙耳机充电盒 (CE-2086B)	2020.6.17	外观设计	申请取得	无
523	发行人	ZL202030439101.5	真无线耳机 (CE-2090B)	2020.8.5	外观设计	申请取得	无
524	发行人	ZL202030438960.2	真无线耳机充电盒 (CE-2090B)	2020.8.5	外观设计	申请取得	无
525	发行人	ZL202030617193.1	蓝牙耳机线控组件	2020.10.16	外观设计	申请取得	无
526	发行人	ZL202030617935.0	蓝牙降噪耳机 (颈戴 A0089B)	2020.10.16	外观设计	申请取得	无
527	发行人	ZL202030653758.1	音箱放置架	2020.10.30	外观设计	申请取得	无
528	发行人	ZL202030684644.3	无线蓝牙耳机 (A0162b)	2020.11.12	外观设计	申请取得	无
529	发行人	ZL202030684699.4	无线蓝牙耳机充电盒 (A0162b)	2020.11.12	外观设计	申请取得	无
530	发行人	ZL202030769051.7	无线耳机 (CE-2080_A)	2020.12.14	外观设计	申请取得	无
531	发行人	ZL202030769957.9	无线耳机充电盒 (CE-2080_A)	2020.12.14	外观设计	申请取得	无
532	发行人	ZL202030769995.4	无线耳机 (CE-2080_B)	2020.12.14	外观设计	申请取得	无
533	发行人	ZL202030769131.2	无线耳机充电盒 (CE-2080_B)	2020.12.14	外观设计	申请取得	无
534	发行人	ZL202030768971.7	无线耳机 (A0165B)	2020.12.14	外观设计	申请取得	无
535	发行人	ZL202030769877.3	无线耳机充电盒 (A0165B)	2020.12.14	外观设计	申请取得	无
536	发行人	ZL202030769159.6	无线蓝牙耳机 (A0175B)	2020.12.14	外观设计	申请取得	无
537	发行人	ZL202030769192.9	无线蓝牙耳机充电盒 (A0175B)	2020.12.14	外观设计	申请取得	无
538	发行人	ZL202030770007.8	无线蓝牙耳机 (A0174N)	2020.12.14	外观设计	申请取得	无
539	发行人	ZL202030770014.8	无线蓝牙耳机充电盒 (A0174N)	2020.12.14	外观设计	申请取得	无
540	发行人	ZL202130079681.6	无线蓝牙耳机 (CE-2078b)	2021.2.3	外观设计	申请取得	无
541	发行人	ZL202130079280.0	无线蓝牙耳机充电盒 (CE-2078b)	2021.2.3	外观设计	申请取得	无
542	发行人	ZL202130079712.8	无线蓝牙耳机 (CE-2091b)	2021.2.3	外观设计	申请取得	无

序号	专利权人	专利号	专利名称	申请日期	专利类型	取得方式	他项权利
543	发行人	ZL202130079710.9	无线蓝牙耳机充电盒 (CE-2091b)	2021.2.3	外观设计	申请取得	无
544	发行人	ZL202130090904.9	耳机 (A1088)	2021.2.8	外观设计	受让取得	无
545	发行人	ZL202130090903.4	耳机盒 (A1088)	2021.2.8	外观设计	受让取得	无
546	发行人	ZL202130129962.8	耳机充电头	2021.3.10	外观设计	申请取得	无
547	发行人	ZL202130129971.7	蓝牙耳机 (颈戴 A0183B)	2021.3.10	外观设计	申请取得	无
548	发行人	ZL202130213686.3	智能摄像头 (CI-X019S)	2021.4.15	外观设计	申请取得	无
549	发行人	ZL202130214650.7	颈戴耳机 (A0183b)	2021.4.15	外观设计	申请取得	无
550	发行人	ZL202130273188.8	无线蓝牙耳机 (CE2117N)	2021.5.8	外观设计	申请取得	无
551	发行人	ZL202130273248.6	无线蓝牙耳机充电盒 (CE2117N)	2021.5.8	外观设计	申请取得	无
552	发行人	ZL202130318608.X	无线蓝牙耳机 (A0156B)	2021.5.26	外观设计	申请取得	无
553	发行人	ZL202130319128.5	无线蓝牙耳机充电盒 (A0156B)	2021.5.26	外观设计	申请取得	无
554	发行人	ZL202130334160.0	无线蓝牙耳机 (CE2116b)	2021.6.2	外观设计	申请取得	无
555	发行人	ZL202130334183.1	无线蓝牙耳机充电盒 (CE2116b)	2021.6.2	外观设计	申请取得	无
556	发行人	ZL202130390692.6	智能手表 (W008S)	2021.6.23	外观设计	申请取得	无
557	发行人	ZL202130582207.5	无线开放式耳机 (A0192B)	2021.9.3	外观设计	申请取得	无
558	发行人	ZL202130581935.4	无线开放式耳机充电盒 (A0192B)	2021.9.3	外观设计	申请取得	无
559	发行人	ZL202130582299.7	智能眼镜充电线 (CE-2111B)	2021.9.3	外观设计	申请取得	无
560	发行人	ZL202130581854.4	耳机 (镜腿式开放 A0204b)	2021.9.3	外观设计	申请取得	无
561	发行人	ZL202130723409.7	无线蓝牙耳机 (CE-2128B)	2021.11.4	外观设计	申请取得	无
562	发行人	ZL202130723431.1	无线蓝牙耳机充电盒 (CE-2128B)	2021.11.4	外观设计	申请取得	无
563	贝贝机器人	ZL201510286192.1	锡炉锡面检测装置	2015.5.29	发明	申请取得	无

序号	专利权人	专利号	专利名称	申请日期	专利类型	取得方式	他项权利
564	贝贝机器人	ZL201610848623.3	线材打扣中间剥皮机及其使用方法	2016.9.23	发明	申请取得	无
565	贝贝机器人	ZL201610975391.8	一种点胶保压固化装置及方法	2016.11.7	发明	申请取得	无
566	贝贝机器人	ZL201710019019.4	一种橡胶耳机挂钩切割装置及其使用方法	2017.1.11	发明	申请取得	无
567	贝贝机器人	ZL201710039929.9	一种点胶保压装置及方法	2017.1.18	发明	申请取得	无
568	贝贝机器人	ZL201810227642.3	一种半自动贴膜装置	2018.3.20	发明	申请取得	无
569	贝贝机器人	ZL201520360359.X	一种锡炉锡面检测装置	2015.5.29	实用新型	申请取得	无
570	贝贝机器人	ZL201520621981.1	用于去除误卡端子的装置	2015.8.18	实用新型	申请取得	无
571	贝贝机器人	ZL201520689323.6	一种线材去表皮装置	2015.9.8	实用新型	申请取得	无
572	贝贝机器人	ZL201520707442.X	一种用于线材剥皮的环切刀座	2015.9.14	实用新型	申请取得	无
573	贝贝机器人	ZL201621078584.5	冲孔装置	2016.9.23	实用新型	申请取得	无
574	贝贝机器人	ZL201621078654.7	防固化的快干胶点胶装置	2016.9.23	实用新型	申请取得	无
575	贝贝机器人	ZL201621198902.1	线材打扣装置	2016.11.7	实用新型	申请取得	无
576	贝贝机器人	ZL201621401187.7	一种夹紧装置	2016.12.20	实用新型	申请取得	无
577	贝贝机器人	ZL201720232951.0	一种辅助线材快速焊接的定位装置	2017.3.10	实用新型	申请取得	无
578	贝贝机器人	ZL201720289401.2	一种快干胶点胶装置	2017.3.23	实用新型	申请取得	无
579	贝贝机器人	ZL201721369828.X	快干胶点胶装置	2017.10.23	实用新型	申请取得	无
580	贝贝机器人	ZL201721382028.1	线材去皮处理装置	2017.10.23	实用新型	申请取得	无
581	贝贝机器人	ZL201721849979.5	一种用于将背胶调音网贴在耳机壳内腔壁的按压装置	2017.12.27	实用新型	申请取得	无
582	贝贝机器人	ZL201820179188.4	蓝牙耳机配对清除装置	2018.2.2	实用新型	申请取得	无
583	贝贝机器人	ZL201820178835.X	自动给料装置	2018.2.2	实用新型	申请取得	无

序号	专利权人	专利号	专利名称	申请日期	专利类型	取得方式	他项权利
584	贝贝机器人	ZL201820487919.1	一种耳机点胶针头位置自动补偿装置	2018.4.8	实用新型	申请取得	无
585	贝贝机器人	ZL201820487963.2	一种去除残留线皮的装置	2018.4.8	实用新型	申请取得	无
586	贝贝机器人	ZL201820707575.0	一种耳机小喇叭组装治具	2018.5.14	实用新型	申请取得	无
587	贝贝机器人	ZL201820852390.9	一种新型导电夹	2018.6.4	实用新型	申请取得	无
588	贝贝机器人	ZL201821949734.4	用于耳机多方向弹力点胶的设备	2018.11.23	实用新型	申请取得	无
589	贝贝机器人	ZL201921421357.1	一种防堵塞的喷射阀	2019.8.29	实用新型	申请取得	无
590	贝贝机器人	ZL201921678923.7	一种贴标扫码装置的分离定位机构	2019.10.9	实用新型	申请取得	无
591	贝贝机器人	ZL201921678952.3	一种贴标扫码装置的送料机构	2019.10.9	实用新型	申请取得	无
592	贝贝机器人	ZL201921678959.5	一种贴标扫码装置的贴标机械手	2019.10.9	实用新型	申请取得	无
593	贝贝机器人	ZL201921900086.8	一种精密焊接装置	2019.11.6	实用新型	申请取得	无
594	贝贝机器人	ZL201921902259.X	一种精密焊接装置用的焊接机构	2019.11.6	实用新型	申请取得	无
595	贝贝机器人	ZL201922492810.4	一款用于耳机包装盒自动上料装置	2019.12.31	实用新型	申请取得	无
596	贝贝机器人	ZL201922477962.7	一款用于耳机包装盒自动套入热缩袋装置	2019.12.31	实用新型	申请取得	无
597	贝贝机器人	ZL201922490269.3	一款用于蓝牙耳机TYPE-C母座点胶组装设备	2019.12.31	实用新型	申请取得	无
598	贝贝机器人	ZL201922489995.3	一种便携式弯针钳	2019.12.31	实用新型	申请取得	无
599	贝贝机器人	ZL201922476850.X	一种蓝牙耳机组装机	2019.12.31	实用新型	申请取得	无
600	贝贝机器人	ZL201922476801.6	一种视觉四轴点胶机	2019.12.31	实用新型	申请取得	无
601	贝贝机器人	ZL201922477935.X	一种用于套入耳机包装盒之热缩袋自动过热封口装置	2019.12.31	实用新型	申请取得	无
602	贝贝机器人	ZL201922492800.0	一种用于套入耳机包装盒之热缩袋自动过热修边装置	2019.12.31	实用新型	申请取得	无

序号	专利权人	专利号	专利名称	申请日期	专利类型	取得方式	他项权利
603	贝贝机器人	ZL201922489100.6	一种鼠标键盘显示器支架	2019.12.31	实用新型	申请取得	无
604	贝贝机器人	ZL201922476931.X	一种新型点胶控制器	2019.12.31	实用新型	申请取得	无
605	贝贝机器人	ZL202022330059.0	一种用于耳机电路板双面喷胶的治具	2020.10.19	实用新型	申请取得	无
606	贝贝机器人	ZL202022327317.X	一种耳机保压装置	2020.10.19	实用新型	申请取得	无
607	贝贝机器人	ZL202022466891.3	一种喷胶治具	2020.10.30	实用新型	申请取得	无
608	贝贝机器人	ZL202022472333.8	一种用于耳机线材裁切机构	2020.10.30	实用新型	申请取得	无
609	贝贝机器人	ZL202022553941.1	一种无线耳机充电盒的磁铁自动进料装置	2020.11.8	实用新型	申请取得	无
610	贝贝机器人	ZL202022679950.5	一种用于耳机电池盒的推合夹具	2020.11.19	实用新型	申请取得	无
611	贝贝机器人	ZL202022749899.0	一种耳机点胶保压治具	2020.11.24	实用新型	申请取得	无
612	贝贝机器人	ZL202022749900.X	一种电池喷胶夹具	2020.11.24	实用新型	申请取得	无
613	贝贝机器人	ZL202023142000.5	一种多种磁铁自动组装装置	2020.12.24	实用新型	申请取得	无
614	贝贝机器人	ZL202023142181.1	一种无线蓝牙颈带耳机电池盒喷胶后压合装置	2020.12.24	实用新型	申请取得	无
615	贝贝机器人	ZL202023207610.9	一种耳机线芯扭线绞线夹子装置	2020.12.28	实用新型	申请取得	无
616	贝贝机器人	ZL202121338388.8	一种双头点胶机构	2021.6.16	实用新型	申请取得	无
617	贝贝机器人	ZL202121338393.9	一种针头折弯夹具	2021.6.16	实用新型	申请取得	无
618	贝贝机器人	ZL202121350604.0	一种防干扰螺丝导向机构	2021.6.17	实用新型	申请取得	无
619	贝贝机器人	ZL202121350601.7	一种扣合产品自动组装机	2021.6.17	实用新型	申请取得	无
620	贝贝机器人	ZL202121347824.8	一种耳机点胶装喇叭并固化一体机	2021.6.17	实用新型	申请取得	无
621	广东思派康	ZL201611104103.8	一种基于三轴 G-sensor 的计步方法	2016.12.5	发明	申请取得	无
622	广东思派康	ZL201710055181.1	脑电波采集通信系统、通信帧的生成装置和读取装置	2017.1.24	发明	申请取得	无

序号	专利权人	专利号	专利名称	申请日期	专利类型	取得方式	他项权利
623	广东思派康	ZL201710244882.X	无线耳机组件，无线耳机组件中的收纳盒以及无线耳机	2017.4.14	发明	申请取得	无
624	广东思派康	ZL201710739996.1	计算机可读存储介质、实时翻译系统	2017.8.23	发明	申请取得	无
625	广东思派康	ZL201710731113.2	计算机可读存储介质和应用该介质的播音器、密封性测试系统	2017.8.23	发明	申请取得	无
626	广东思派康	ZL201710788941.X	加密方法和加密装置	2017.9.5	发明	申请取得	无
627	广东思派康	ZL201711175673.0	电子手环及计算机可读存储介质	2017.11.22	发明	申请取得	无
628	广东思派康	ZL201711289647.0	一种软件升级装置	2017.12.8	发明	申请取得	无
629	广东思派康	ZL201711368019.1	Type-C 耳机的来电控制系统	2017.12.18	发明	申请取得	无
630	广东思派康	ZL201810004587.1	一种三连击识别电路及基于该电路实现的三连击识别方法	2018.1.3	发明	申请取得	无
631	广东思派康	ZL201810057359.0	一种新型主动降噪耳机	2018.1.22	发明	申请取得	无
632	广东思派康	ZL201810074292.1	无线耳机充电系统及系统中的无线耳机	2018.1.25	发明	申请取得	无
633	广东思派康	ZL201810084308.7	一种自适应耳道主动降噪耳机及自适应耳道主动降噪方法	2018.1.29	发明	申请取得	无
634	广东思派康	ZL201810096610.4	通过磁力自动回正的装置以及应用该装置的充电耳机的充电组件、主从耳机	2018.1.31	发明	申请取得	无
635	广东思派康	ZL201810098693.0	一种有源降噪装置及开放空间有源降噪方法	2018.1.31	发明	申请取得	无
636	广东思派康	ZL201810163165.9	USB TYPE-C 接头唤醒智能语音助手应用的方法	2018.2.26	发明	申请取得	无
637	广东思派康	ZL201810292224.2	一种计算机可读存储介质及应用该介质的语音识别音箱	2018.3.30	发明	申请取得	无
638	广东思派康	ZL201810297974.9	心率检测修正的方法、装置、存储介质和系统	2018.3.30	发明	申请取得	无
639	广东思派康	ZL201810311054.8	一种降噪会议机	2018.4.9	发明	申请取得	无
640	广东思派康	ZL201810541929.3	终端紧急求救方法及其装置	2018.5.30	发明	申请取得	无

序号	专利权人	专利号	专利名称	申请日期	专利类型	取得方式	他项权利
641	广东思派康	ZL201810866679.0	一种 TWS 耳机及其计算机可读存储介质	2018.8.1	发明	申请取得	无
642	广东思派康	ZL201810887257.1	一种自适应控制的灯效手环及其计算机可读存储介质	2018.8.6	发明	申请取得	无
643	广东思派康	ZL201810956354.1	一种自适应控制音效的音箱及其计算机可读存储介质	2018.8.21	发明	申请取得	无
644	广东思派康	ZL201811242842.2	一种计算机可读存储介质和应用该介质的语音交互音箱	2018.10.24	发明	申请取得	无
645	广东思派康	ZL201811305630.4	一种红外遥控装置	2018.11.5	发明	申请取得	无
646	广东思派康	ZL201811628597.9	计算机可读存储介质和应用该介质的骨声纹检测耳机	2018.12.28	发明	申请取得	无
647	广东思派康	ZL201910814116.1	计算机可读存储介质及无线耳机	2019.8.30	发明	申请取得	无
648	广东思派康	ZL201910849591.2	一种头戴式耳机	2019.9.9	发明	申请取得	无
649	广东思派康	ZL201910866164.5	一种环境音监测参数校准系统及方法	2019.9.12	发明	申请取得	无
650	广东思派康	ZL201911366381.4	三轴加速度感应器控制麦克风开关的方法、电子设备、计算机可读存储介质	2019.12.26	发明	申请取得	无
651	广东思派康	ZL202010286690.7	一种耳机的测试方法和测试系统	2020.4.13	发明	申请取得	无
652	广东思派康	ZL202010298487.1	一种头戴式降噪耳机	2020.4.16	发明	申请取得	无
653	广东思派康	ZL201420339103.6	一种智能车载充电器	2014.6.24	实用新型	申请取得	无
654	广东思派康	ZL201520023135.X	一种智能健康耳机结构	2015.1.13	实用新型	申请取得	无
655	广东思派康	ZL201520021164.2	一种智能插座结构	2015.1.13	实用新型	申请取得	无
656	广东思派康	ZL201520021024.5	一种智能手环	2015.1.13	实用新型	申请取得	无
657	广东思派康	ZL201520052645.X	一种新型健康多功能手环	2015.1.26	实用新型	申请取得	无
658	广东思派康	ZL201520138321.8	采用触摸和敲击控制的蓝牙耳机	2015.3.12	实用新型	申请取得	无

序号	专利权人	专利号	专利名称	申请日期	专利类型	取得方式	他项权利
659	广东思派康	ZL201621365284.5	一种蓝牙心率耳机	2016.12.13	实用新型	申请取得	无
660	广东思派康	ZL201621364681.0	一种随身智能云盘	2016.12.13	实用新型	申请取得	无
661	广东思派康	ZL201621365308.7	一种智能车充	2016.12.13	实用新型	申请取得	无
662	广东思派康	ZL201720600998.8	一种智能心律耳机	2017.5.26	实用新型	申请取得	无
663	广东思派康	ZL201720602339.8	TWS 耳机	2017.5.26	实用新型	申请取得	无
664	广东思派康	ZL201720991746.2	一种语音交互音箱成品拾音系统的测试系统	2017.8.9	实用新型	申请取得	无
665	广东思派康	ZL201721081856.1	带充电复位的 TWS 耳机	2017.8.25	实用新型	申请取得	无
666	广东思派康	ZL201721189230.2	一种本地语音控制的 Type-C 耳机	2017.9.18	实用新型	申请取得	无
667	广东思派康	ZL201721272809.5	蓝牙耳机测试装置、蓝牙耳机测试系统	2017.9.29	实用新型	申请取得	无
668	广东思派康	ZL201721374367.5	一种智能音箱的回声消除改善装置	2017.10.23	实用新型	申请取得	无
669	广东思派康	ZL201721447006.9	分频可控调节耳机	2017.11.2	实用新型	申请取得	无
670	广东思派康	ZL201721732371.4	Type-C 耳机的低功耗实现结构	2017.12.11	实用新型	申请取得	无
671	广东思派康	ZL201721752767.5	一种 ANC 滤波器的多通道自动测试系统	2017.12.13	实用新型	申请取得	无
672	广东思派康	ZL201721797204.8	翻译系统	2017.12.18	实用新型	申请取得	无
673	广东思派康	ZL201820013520.X	一种能批量设置闹铃时间的智能闹铃	2018.1.4	实用新型	申请取得	无
674	广东思派康	ZL201820013479.6	一种语音停止闹铃的闹铃	2018.1.4	实用新型	申请取得	无
675	广东思派康	ZL201820064729.9	一种防止 TWS 耳机充电不稳定的耳机充电盒	2018.1.15	实用新型	申请取得	无
676	广东思派康	ZL201820083133.3	一种带有环境感知装置的智能手环	2018.1.17	实用新型	申请取得	无
677	广东思派康	ZL201820181667.X	一种隐藏收音孔的耳机线控器	2018.1.31	实用新型	申请取得	无
678	广东思派康	ZL201820466190.X	语音交互式播音系统及其中的音箱	2018.3.30	实用新型	申请取得	无
679	广东思派康	ZL201820654160.1	一种手摇式发电应急充电装置	2018.5.4	实用新型	申请取得	无

序号	专利权人	专利号	专利名称	申请日期	专利类型	取得方式	他项权利
680	广东思派康	ZL201820978113.2	耳机充电系统及其中的充电盒、耳机	2018.6.22	实用新型	申请取得	无
681	广东思派康	ZL201820988485.3	一种真无线耳机充电盒	2018.6.26	实用新型	申请取得	无
682	广东思派康	ZL201821150232.5	一种防水真无线耳机	2018.7.20	实用新型	申请取得	无
683	广东思派康	ZL201821198766.5	一种便捷阅读器的硬件结构	2018.7.25	实用新型	申请取得	无
684	广东思派康	ZL201821214818.3	一种能双耳播报本地语音的TWS耳机	2018.7.27	实用新型	申请取得	无
685	广东思派康	ZL201821796961.8	一种无线睡眠耳塞	2018.11.1	实用新型	申请取得	无
686	广东思派康	ZL201821820664.2	一种双麦克风TWS耳机	2018.11.6	实用新型	申请取得	无
687	广东思派康	ZL201821998986.6	一种入耳式耳机	2018.11.30	实用新型	申请取得	无
688	广东思派康	ZL201821999726.0	一种可拆装的入耳式耳机	2018.11.30	实用新型	申请取得	无
689	广东思派康	ZL201822138448.6	一种低功耗车载充电器	2018.12.18	实用新型	申请取得	无
690	广东思派康	ZL201822152771.9	一种蓝牙麦克风	2018.12.20	实用新型	申请取得	无
691	广东思派康	ZL201920337221.6	一种蓝牙智能温控耳机	2019.3.18	实用新型	申请取得	无
692	广东思派康	ZL201920564859.3	助听耳机	2019.4.23	实用新型	申请取得	无
693	广东思派康	ZL201920747960.2	一种头戴式耳机	2019.5.22	实用新型	申请取得	无
694	广东思派康	ZL201921443302.0	蓝牙耳机及其中的温度筛选电路	2019.8.30	实用新型	申请取得	无
695	广东思派康	ZL201921482751.6	一种具有蓝牙耳机的眼镜	2019.9.7	实用新型	申请取得	无
696	广东思派康	ZL201921599730.2	一种自适应控制电量灯效显示的电路	2019.9.24	实用新型	申请取得	无
697	广东思派康	ZL201921618187.6	一种智能耳机	2019.9.26	实用新型	申请取得	无
698	广东思派康	ZL201921735543.2	一种充电系统	2019.10.16	实用新型	申请取得	无
699	广东思派康	ZL201922478455.5	一种语音交互设备	2019.12.31	实用新型	申请取得	无
700	广东思派康	ZL202020690094.0	一种带记忆功能的控制系统、头戴式耳机及入耳式	2020.4.29	实用新型	申请取得	无

序号	专利权人	专利号	专利名称	申请日期	专利类型	取得方式	他项权利
			耳机				
701	广东思派康	ZL202022846408.4	一种便于收纳耳机的麦克风	2020.11.30	实用新型	申请取得	无
702	广东思派康	ZL202023141727.1	一种疫情防护类耳塞	2020.12.24	实用新型	申请取得	无
703	广东思派康	ZL201430225313.8	健康手环（智乐动 IW101）	2014.7.7	外观设计	申请取得	无
704	广东思派康	ZL201530025779.8	智能插座（IO-101）	2015.1.28	外观设计	申请取得	无
705	广东思派康	ZL201530025756.7	防丢器（IA-101）	2015.1.28	外观设计	申请取得	无
706	广东思派康	ZL201530025783.4	耳机（IH-101）	2015.1.28	外观设计	申请取得	无
707	广东思派康	ZL201530025860.6	智能手环（IW-201）	2015.1.28	外观设计	申请取得	无
708	广东思派康	ZL201530025830.5	智能手环（IW-302）	2015.1.28	外观设计	申请取得	无
709	广东思派康	ZL201830618730.7	头戴式平面振膜耳机（CH-6222T）	2018.11.2	外观设计	申请取得	无
710	江西佳禾	ZL202120748908.6	一种双音腔体的固定结构	2021.4.13	实用新型	受让取得	无
711	江西佳禾	ZL202120750530.3	一种拨动开关和导光柱做成一体的新型结构	2021.4.13	实用新型	受让取得	无
712	江西佳禾	ZL202121347810.6	全自动锁螺丝及旋铆一体机	2021.6.17	实用新型	受让取得	无
713	声氏科技	ZL202130117479.8	耳机充电盒	2021.3.4	外观设计	申请取得	无
714	声氏科技	ZL202130117491.9	耳机	2021.3.4	外观设计	申请取得	无

（二）境外专利

截至 2022 年 3 月 31 日，发行人及其子公司拥有 19 项境外专利权，该等专利具体情况如下：

序号	专利权人	授权号	专利名称	国家/地区	申请日	专利类型	取得方式	他项权利
1	发行人	123789	Earbuds	俄罗斯	2020.8.11	外观设计	申请取得	无
2	发行人	123792	Earbuds charging box	俄罗斯	2020.8.11	外观设计	申请取得	无
3	发行人	6096243	True Wireless	英国	2020.7.28	外观	申请	无

序号	专利权人	授权号	专利名称	国家/地区	申请日	专利类型	取得方式	他项权利
			Stereo Earbuds			设计	取得	
4	发行人	6096252	Charger	英国	2020.7.28	外观设计	申请取得	无
5	发行人	00806073 5-0001	Earphones	欧盟	2020.7.30	外观设计	申请取得	无
6	发行人	00805202 1-0001	Earbuds (Cases for -)	欧盟	2020.7.23	外观设计	申请取得	无
7	发行人	4645	True Wireless Stereo Earbuds	白俄罗斯	2020.8.3	外观设计	申请取得	无
8	发行人	4646	True Wireless Stereo Earbuds Charger BOX	白俄罗斯	2020.8.3	外观设计	申请取得	无
9	发行人	43059	Wireless Stereo Earbuds	乌克兰	2020.7.30	外观设计	申请取得	无
10	发行人	43058	Wireless Stereo Earbuds Charging Box	乌克兰	2020.7.30	外观设计	申请取得	无
11	发行人	8819	True Wireless Stereo Earbuds	沙特	2020.8.16	外观设计	申请取得	无
12	发行人	9038	True Wireless Stereo Earbuds Charger BOX	沙特	2020.8.16	外观设计	申请取得	无
13	发行人	1228	True Wireless Stereo Earbuds	伊拉克	2020.7.26	外观设计	申请取得	无
14	发行人	1229	True Wireless Stereo Earbuds Charger BOX	伊拉克	2020.7.26	外观设计	申请取得	无
15	发行人	ID-41942	True Wireless Stereo Earbuds	伊朗	2020.9.1	外观设计	申请取得	无
16	发行人	ID-42046	True Wireless Stereo Earbuds Charger BOX	伊朗	2020.9.1	外观设计	申请取得	无
17	发行人	IDD00000 61049	True Wireless Stereo Earbuds Charger BOX	印尼	2020.9.11	外观设计	申请取得	无
18	发行人	020363	True Wireless Stereo Earbuds	孟加拉	2020.9.30	外观设计	申请取得	无
19	发行人	020362	True Wireless Stereo Earbuds Charger BOX	孟加拉	2020.9.30	外观设计	申请取得	无

附件三：计算机软件著作权

截至 2022 年 3 月 31 日，发行人及其子公司拥有 88 项登记的计算机软件著作权，具体如下：

序号	软件名称	著作权人	登记号	开发完成日期	首次发表日期	取得方式	他项权利
1	android 蓝牙耳机管理系统软件 4.8	发行人	2015SR005827	2014.1.4	2014.6.20	申请取得	无
2	android 蓝牙耳机控制器管理系统 4.9.0	发行人	2015SR005831	2013.11.15	2014.5.20	申请取得	无
3	IH-101 智能耳机软件 V1.0	发行人	2015SR203629	2015.5.28	未发表	申请取得	无
4	CE-1338B 蓝牙耳机软件 V1.0	发行人	2016SR073124	2015.6.6	未发表	申请取得	无
5	CH-6173A 游戏耳机软件 V1.0	发行人	2016SR032833	2015.6.6	未发表	申请取得	无
6	CA-7513F 智能 WIFI 音箱软件 V1.0	发行人	2016SR073118	2015.6.6	未发表	申请取得	无
7	CH-1352A APP 键控小耳机软件 V1.0	发行人	2016SR073130	2015.6.6	未发表	申请取得	无
8	CH-6170B 蓝牙耳机软件 V1.0	发行人	2016SR316422	2016.5.27	未发表	申请取得	无
9	CI-W001T 手环软件 V1.0	发行人	2016SR295563	2016.6.10	未发表	申请取得	无
10	IW-202 智能手环软件 V1.0	发行人	2016SR315950	2016.4.30	未发表	申请取得	无
11	带屏免密解锁手环软件 V1.0	发行人	2016SR316246	2016.6.20	未发表	申请取得	无
12	耳机充电盒软件 V1.0	发行人	2016SR316418	2016.5.30	未发表	申请取得	无
13	家禽计步脚环软件 V1.0	发行人	2016SR316251	2016.5.28	未发表	申请取得	无
14	智能手串软件 V1.0	发行人	2016SR315960	2016.4.12	未发表	申请取得	无
15	USB TypeC 耳机软件 V1.0	发行人	2016SR368796	2016.6.7	未发表	申请取得	无
16	苹果 Lightning 接口耳机软件 V1.0	发行人	2016SR368792	2016.6.27	未发表	申请取得	无
17	CA-7523B 超薄蓝	发行人	2017SR173178	2016.3.22	未发表	申请	无

序号	软件名称	著作权人	登记号	开发完成日期	首次发表日期	取得方式	他项权利
	牙音箱软件 V1.0					取得	
18	CH-5129 蓝牙运动耳机软件 V1.0	发行人	2017SR172971	2016.10.30	未发表	申请取得	无
19	蓝牙耳机NFMI软件 V1.0	发行人	2017SR170772	2016.11.8	未发表	申请取得	无
20	CA-7532C 智能音箱软件 V1.0	发行人	2017SR638159	2017.8.1	未发表	申请取得	无
21	小雅语音交互音箱软件 V1.0	发行人	2017SR639316	2017.6.20	未发表	申请取得	无
22	激光蓝牙耳机应用软件 V1.0	发行人	2017SR638805	2016.12.1	未发表	申请取得	无
23	蓝牙心率计步耳机应用软件 V1.0	发行人	2018SR017993	2017.5.12	未发表	申请取得	无
24	MoveBand 智能手环应用软件 V1.0	发行人	2018SR066826	2017.2.24	未发表	申请取得	无
25	CSR 蓝牙耳机工具包软件 V1.0.0	发行人	2018SR077987	2017.9.26	未发表	申请取得	无
26	IW-201 智能手环软件 V2.0	发行人	2018SR382019	2017.2.24	未发表	申请取得	无
27	蓝牙耳机翻译软件 V1.0	发行人	2018SR382038	2017.10.24	未发表	申请取得	无
28	蓝牙耳机语音助手软件 V1.0	发行人	2018SR382031	2017.8.9	未发表	申请取得	无
29	随身看充电盒软件 V1.0	发行人	2018SR382013	2017.2.24	未发表	申请取得	无
30	智能书包定位拍照软件 V1.0	发行人	2018SR382027	2017.2.24	未发表	申请取得	无
31	CE-1630B 真无线耳机软件 V1.0	发行人	2018SR558718	2018.3.28	未发表	申请取得	无
32	红外语音控制器软件 V1.0	发行人	2018SR555290	2017.6.20	未发表	申请取得	无
33	语音处理模块升级软件 V1.0	发行人	2018SR568693	2017.6.20	未发表	申请取得	无
34	智能手环产测软件 V1.0	发行人	2018SR572032	2017.8.5	未发表	申请取得	无
35	智能语音空气净化器软件 V1.0	发行人	2018SR568699	2017.6.20	未发表	申请取得	无
36	APP 安全加密技术软件 V1.0	发行人	2018SR556001	2017.2.24	未发表	申请取得	无
37	Lightning 耳机固件升级软件 V1.0	发行人	2018SR559710	2018.4.5	未发表	申请取得	无

序号	软件名称	著作权人	登记号	开发完成日期	首次发表日期	取得方式	他项权利
38	参会入场 APP 软件 V1.0	发行人	2018SR559717	2017.2.24	未发表	申请取得	无
39	参会入场管理系统 V1.0	发行人	2018SR559727	2017.2.24	未发表	申请取得	无
40	蓝牙测试工具 iOS 软件 V1.0	发行人	2018SR556012	2018.4.5	未发表	申请取得	无
41	蓝牙耳机录音 iOS 软件 V1.0	发行人	2018SR552377	2018.4.5	未发表	申请取得	无
42	心率定位计步 APP 软件 V1.0	发行人	2018SR552166	2018.4.6	未发表	申请取得	无
43	自动烧写 EQ、ANC APP 软件 V1.0	发行人	2018SR556014	2018.4.5	未发表	申请取得	无
44	IW-202 智能手环软件 V2.0	发行人	2018SR607305	2017.2.24	未发表	申请取得	无
45	Alexa 语音助手 iOS 软件 V1.0	发行人	2018SR639506	2017.2.24	未发表	申请取得	无
46	杂音检听 SOP APP 软件 V1.0	发行人	2021SR0395650	2020.10.24	未发表	申请取得	无
47	耳机 OTA 升级 APP 软件 V1.0	发行人	2021SR0395718	2020.2.28	未发表	申请取得	无
48	产线耳机测试系统 PC 软件 V1.0	发行人	2021SR0560888	2020.3.2	未发表	申请取得	无
49	耳机老化测试软件 V1.0	发行人	2021SR0587227	2020.7.2	未发表	申请取得	无
50	EarBuds X2 APP 软件 V1.0.13	发行人	2021SR1471519	2021.9.20	未发表	申请取得	无
51	心率算法软件 V1.0	广东思派康	2015SR102180	2014.12.10	未发表	申请取得	无
52	敲敲耳机操作软件 V1.0	广东思派康	2015SR101296	2014.12.10	未发表	申请取得	无
53	计步算法软件 V1.0	广东思派康	2015SR149237	2014.10.18	未发表	申请取得	无
54	超薄手环软件 V1.0	广东思派康	2015SR177017	2015.1.8	未发表	申请取得	无
55	手环 ios 应用软件 V1.0	广东思派康	2015SR180702	2015.5.8	未发表	申请取得	无
56	手环 android 应用软件 V1.0	广东思派康	2015SR181603	2015.5.8	未发表	申请取得	无
57	智能语音车充软件 V1.0	广东思派康	2017SR639266	2017.4.10	未发表	申请取得	无

序号	软件名称	著作权人	登记号	开发完成日期	首次发表日期	取得方式	他项权利
58	动态心率监测手环软件 V1.0	广东思派康	2017SR639395	2017.5.31	未发表	申请取得	无
59	Alexa 语音交互音箱软件 V1.0	广东思派康	2017SR638169	2017.5.30	未发表	申请取得	无
60	BES2000 心率耳机软件 V1.0	广东思派康	2017SR638000	2016.12.20	未发表	申请取得	无
61	Lightning 耳机音效调控软件 V1.0	广东思派康	2018SR017522	2017.8.5	未发表	申请取得	无
62	智能心率运动耳机微信监控软件 V1.0	广东思派康	2018SR017250	2017.8.9	未发表	申请取得	无
63	蓝牙耳机 Alexa 语音操控软件 V1.0	广东思派康	2018SR017242	2017.8.9	未发表	申请取得	无
64	多平台语音识别应用软件 V1.0	广东思派康	2018SR017232	2017.8.9	未发表	申请取得	无
65	收发 PCB 板指令测试软件 V1.0	广东思派康	2018SR017213	2017.8.8	未发表	申请取得	无
66	蓝牙耳机智能测试软件 V1.0	广东思派康	2018SR050894	2017.10.24	未发表	申请取得	无
67	手环管理系统软件 V1.0	广东思派康	2018SR517650	2017.4.13	未发表	申请取得	无
68	孕期防辐射手环软件 V1.0	广东思派康	2018SR517168	2016.7.21	未发表	申请取得	无
69	自动增益控制激光耳机软件 V1.0	广东思派康	2018SR529938	2018.5.2	未发表	申请取得	无
70	孕期防辐射手环 APP 软件 V1.0	广东思派康	2018SR615295	2016.7.21	未发表	申请取得	无
71	AB1526P 真无线耳机软件 V1.0	广东思派康	2018SR606918	2018.3.26	未发表	申请取得	无
72	激光耳机 ios 软件 V1.0	广东思派康	2018SR913460	2018.5.5	未发表	申请取得	无
73	铜扣剥皮机应用软件 V1.0	贝贝机器人	2017SR057490	2016.5.27	未发表	申请取得	无
74	冲飞机孔机应用软件 V1.0	贝贝机器人	2016SR381436	2016.4.15	未发表	申请取得	无
75	设备 I/O 通讯模拟机应用软件 V1.0	贝贝机器人	2016SR381532	2016.3.15	未发表	申请取得	无
76	自动点胶保压机应用软件 V1.0	贝贝机器人	2016SR370986	2016.7.10	未发表	申请取得	无
77	喇叭组装机应用软件 V1.0	贝贝机器人	2016SR371993	2016.7.25	未发表	申请取得	无

序号	软件名称	著作权人	登记号	开发完成日期	首次发表日期	取得方式	他项权利
78	喇叭组装机视觉应用软件 V1.0	贝贝机器人	2016SR370980	2016.8.2	未发表	申请取得	无
79	细网组装机视觉应用软件 V1.0	贝贝机器人	2016SR371980	2016.6.16	未发表	申请取得	无
80	耳机线材自动处理机应用软件 V1.0	贝贝机器人	2016SR371753	2016.8.10	未发表	申请取得	无
81	自动包胶纸设备应用软件 V1.0	贝贝机器人	2017SR173185	2016.10.10	未发表	申请取得	无
82	自动镍带倒角机设备应用软件 V1.0	贝贝机器人	2017SR173190	2016.10.10	未发表	申请取得	无
83	咪壳自动组装机应用软件 V1.0	贝贝机器人	2017SR264746	2016.4.15	未发表	申请取得	无
84	耳机开机电流测试自动处理应用软件 V1.0	贝贝机器人	2018SR423178	2017.12.8	未发表	申请取得	无
85	耳机阻抗测试自动处理应用软件 V1.0	贝贝机器人	2018SR423175	2017.12.25	未发表	申请取得	无
86	倍速链自动系统应用软件 V1.0	贝贝机器人	2018SR423640	2017.11.25	未发表	申请取得	无
87	耳机充电电流测试自动处理应用软件 V1.0	贝贝机器人	2018SR423182	2017.12.15	未发表	申请取得	无
88	蓝牙自动复位机应用软件 V1.0	贝贝机器人	2018SR426982	2017.11.30	未发表	申请取得	无

附件四：作品著作权

截至 2022 年 3 月 31 日，发行人及其子公司拥有 5 项登记的作品著作权，该等作品著作权具体情况如下：

序号	作品/制品名称	著作权人	登记号	首次出版/制作日期	首次发表日期	取得方式	他项权利
1	COSONIC	发行人	粤作登字 -2017-F-00020739	2011.11.1	2013.2.14	申请取得	无
2	运动蓝牙耳机	发行人	粤作登字 -2017-F-00020730	2017.6.1	未发表	申请取得	无
3	iSPK	广东思派康	粤作登字 -2017-F-00020736	2017.4.3	未发表	申请取得	无
4	贝贝	贝贝机器人	粤作登字 -2017-F-00020731	2014.11.1	未发表	申请取得	无
5	MELTING FAMILY	声氏科技	国作登字 -2020-F-01074270	2019.11.23	未发表	申请取得	无