

证券代码：300793

证券简称：佳禾智能

佳禾智能科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024005

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>广东辖区 2024 年投资者网上集体接待日活动</u>
参与单位名称及人员姓名	通过全景网参与活动的投资者
时间	2024 年 9 月 12 日
地点	全景网
上市公司接待人员	副总经理兼董事会秘书夏平先生、财务总监刘东丹先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>网络文字互动交流的主要内容：</p> <p>问题 1：公司对于市值管理有什么计划吗？执行情况如何？</p> <p>答：佳禾智能坚持规范运作，并重视以企业价值为核心的市值管理工作。公司努力通过科学的战略规划、完善的公司治理、规范高效的经营管理，积极回报投资者，实现公司价值和市值的同步提升。</p>

问题 2：公司股价持续处在历史低位，是有什么利空的消息吗？还是贵公司大股东利用什么渠道进行减持吗？后续回购计划是否还会进行？

答：二级市场股价受宏观经济、资本风险偏好、市场情绪等诸多因素影响，公司当前各业务板块生产经营正常，财务状况良好。公司回购计划严格按照公告的回购方案执行，具体请关注公司公告。

问题 3：随着科技发展和消费者偏好的变化，公司的研发重心是否有所调整？例如，是否增加了对人工智能或无线音频等新兴技术的研发投入，以适应市场的未来需求？

答：佳禾智能一如既往重视技术研发，以技术为优势应对市场的激烈竞争。截止 2024 年上半年，公司研发费用达到 7913 万元，较去年同期大幅增长 48.62%。公司紧跟行业技术发展的最新动态及客户需求，持续加大研发创新力度，不断提升自身在市场上的核心竞争力。

问题 4：请分享一下贵公司对 2024 年下半年及未来一年的发展展望，并提示可能面临的主要风险因素。

答：公司坚持以客户为中心，以市场为导向，不断提升我们的核心竞争力。我们将积极调整业务结构，加快创新步伐，并努力开拓新的市场空间，以实现可持续发展。公司面临的风险因素已经在公司半年度报告内进行了具体详尽的阐述，请参阅公司半年度报告。

问题 5：公司 2 月 5 日公告基于对公司长期稳健发展与内在价值的信心，综合考虑考虑宏观经济、公司的基本情况、股价走势、市场环境等多重因素，从公平对待所有投资者的角度出发，为维护

全体投资者利益，不行使“佳禾转债”的转股价格向下修正的权利。5 个月后就大幅度下修可转债价格，难道这么快就对公司发展和内在价值没有信心了吗？

答：为维护债券持有人的利益，优化公司资本结构，支持公司长期发展，根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 15 号——可转换公司债券》，公司董事会根据市场变化具体情况提议并经公司股东大会审议通过，向下修正“佳禾转债”转股价格。

问题 6：鉴于全球消费电子市场的多样性，贵公司在海外市场的销售情况如何？特别是针对欧美、东南亚等地区的市场布局和策略有哪些变化或新进展？

答：截止 2024 年上半年，佳禾智能实现海外市场营收 7.78 亿元，占总营收的 69.02%，海外市场营收占比总体保持稳定。公司与海内外头部电声品牌商、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，后续也会持续开拓新的合作机会。

问题 7：公司有没有计划推出自由品牌产品？

答：公司目前主要以 ODM 模式为品牌客户提供产品的开发和生产服务，由品牌客户自行在其线上、线下渠道进行推广销售。如公司经营模式发生变化，公司会严格遵守信息披露要求在指定信息披露平台进行公告。

问题 8：AI 眼镜爆发式增长，公司 AI 眼镜营收有多少，后期预期如何？

答：公司 2024 年上半年在智能穿戴产品业务方向的发展初现成效，公司智能穿戴品类收入较去年同期有显著提升，智能穿戴占总营收由去年同期的小于 1%大幅提升至 6.26%。随着公司在该领域布局的深入，智能穿戴系列产品占收入的比例有望持续上升。

问题 9：公司股价低迷，小散户苦不堪言，大股东能否承诺未来一年不减持？

答：谢谢关注，公司会严格遵守信息披露的相关要求。

问题 10：市场上关注到华为在运动健康监测领域有重大突破，请问贵公司的智能手表、智能手环等产品是否与华为有合作或潜在的合作计划？

答：公司将进一步提升服务客户的能力，把握与所有客户的合作机会。

问题 11：鉴于公司业绩的波动，请问公司是否有考虑通过股权融资、债务融资或其他资本运作方式来增强财务实力？同时，公司对未来股东回报有何规划和承诺？例如，是否会增加分红比例或实施股份回购计划等。

答：公司如有再融资计划请以公司公告为准。公司于 2021 年 4 月披露了《未来三年股东回报规划（2022 年-2024 年）》，公司会按照章程规定实施利润分配，相关利润分配情况请查看公司公告。

问题 12：公司在出海方面有哪些布局，全球消费电子增长 26，公司展望后半年，业绩利润能否超过去年？

答：目前有“东莞-越南-江西”三大生产基地，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。今年，公司还会加大对越南生产基地的投入，在原有生产板块积极推动柔性化、智能化生产战略，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、更快响应不同客户的生产能力需求。

问题 13：请问贵公司股价为何一蹶不振？股价反应了价值吗？贵公司如何提振投资者信心？

答：二级市场股价受宏观经济、资本风险偏好、市场情绪等诸多因素影响，公司会持续做好生产经营工作，努力做好生产经营和发展工作，努力以良好的业绩回报投资者。

问题 14：公司计划收购佳超科技 51%股权，这一收购将如何助力公司的业务发展？未来在新能源动力电池模块等相关领域有何具体规划？

答：本次收购计划符合公司的整体战略规划，如本次股权收购事项顺利实施，有利于公司拓展业务领域，提升公司盈利能力，为公司提供更多的商业机会和增长潜力。通过整合双方的资源优势，形成协同效应，提升公司整体运营效率及市场竞争力。本次签署的《股权收购意向协议》仅为公司与标的公司股东方达成的初步意向性约定，收购事项仍存在不确定性，请注意投资风险。公司已成功完成应用于两轮和三轮车电动车的小动力电池、通信基站电源、户用储能等产品综合解决方案的研发工作，未来将着力上述三个产品方向上大力拓展客户。

问题 15：公司 2024 年的财务报表显示出公司在多项政府补贴收入，这对公司的净利润产生了积极影响。请问，这些补贴收入对公司未来的发展战略有何具体规划和影响？是否会加大在研发或特定领域的投入？

答：公司收到的政府补贴收入为针对特定事项的政策补贴，不具有可持续性。在研发投入方面，公司会紧密关注市场动态及客户相关需求，持续加大研发投入，加快创新步伐，以技术优势在激烈的市场竞争中保持领先地位。

问题 16：公司 2024 年上半年归母净利润同比下降了 56.19%，请问主要原因是什么？未来有何措施来扭转这一趋势并提升盈利能力？

答：公司归母净利润下降主要受到以下几方面因素影响：（1）受下游终端市场竞争日益激烈、部分客户产品结构变动等影响，产品综合毛利率下降 2.43%；（2）江西生产基地及松山湖总部大楼投入使用，固定资产折旧摊销、办公费、职工薪酬等管理费用较上年同期增加 2,098.26 万元；（3）公司加大了新产品的研发投入，研发费用较上年同期增加 2,588.58 万元；（4）公司 2024 年 1 月发行了 10.04 亿元可转换公司债券，报告期内计提债券利息约 1,350.31 万元。公司会进一步采取精细化管理策略，对各类费用进行严格的预算编制和监控，确保费用支出与公司战略目标和年度计划紧密关联。我们还是会一如既往重视技术研发，以技术为优势应对市场的激烈竞争。除此之外，公司会采用内生外延的策略丰富自身产品类别，通过内部持续研发创新和外部并购扩张相结合的方式，努力实现业务增长和市场扩张的目标。

问题 17：公司在电声产品领域的主要竞争对手有哪些？公司在技术创新和市场份额上有哪些具体的策略来保持竞争优势？

答：公司主要以 ODM 模式为合作客户研发和生产所需产品。公司研发工作分为技术预研和产品研发，技术预研为前瞻性的新技术、新产品的研发工作，是公司自主以行业趋势和市场潮流为导向，开展的研发项目。通过技术预研，公司能够实时参与到行业前沿技术的发展进程当中，保持技术水平的领先地位；公司将预研的产品反馈给营销部门，由营销部门主动向客户呈现公司的技术储备，便于公司进行业务拓展；另一方面，在客户下达类似的开发需求时，公司可以快速响应，将预研技术与具体产品迅速结合，从而缩短产品开发的交付周期。

问题 18：请问如何看待公司股票在二级市场上的价格与公司的实际价值？佳禾目前的价格您认为是合理、高估还是低估？

答：二级市场受到宏观经济、资本风险偏好、市场情绪等诸多

	<p>因素影响。公司会努力通过科学的战略规划、完善的公司治理、规范高效的经营管理，积极回报投资者，实现公司价值和市值的同步提升。</p> <p>问题 19：公司股价一直在低位，请问公司有市值管理计划吗？回购计划还会继续执行吗？</p> <p>答：公司回购计划严格按照公告的回购方案执行，具体请关注公司公告。</p> <p>问题 20：消费电子竞争是否有足够的资金支持？</p> <p>答：公司账上货币资金充足，足以保证公司正常业务开展。</p>
附件清单	无
日期	2024 年 9 月 12 日