





.....	3
.....	5
.....	5
.....	5
.....	7
.....	8
.....	8
.....	10
.....	11
.....	12
.....	13
.....	13
.....	14
.....	19
.....	25
.....	35

VR		
AR		



IPO

IPO

IPO

IPO

IPO

IPO



IPO

IPO

IPO

IPO

IPO

IPO

IPO

IPO

IPO

IPO

IPO

IPO

IPO

IPO

IPO

IPO

IPO

IPO

IPO

IPO

IPO

	268
	2001 6 25
	324,510.3948
	002701.SZ
	0536-3055688
	http://www.goertek.com

--	--

1

2019 7 2

3-1-1-8



2019 9 17
2019 9 11 2019 9 16
2019 9 18

3

2019 9 19
2019 9 26

7



3-1-1-10



[2018]22

3-1-1-12

2019 9 10

2019

2019 9 27

3-1-1-13

1

2

3

4

1

1

2

3

4

5

2

1

	2017	2018	2019	
				213,922.62
86,772.27	128,054.22			194,657.60
70,631.11	134,863.43			

2

3

4

5

6

7

3

1

2

3

4

5

2017	10	1	32,451.04	213,922.62	15.17%	
2018	10	1	29,472.27	61,435.04	86,772.27	70.80%
2019						
					%	

%

4

1

2

3

5

1

2

3-1-1-16

3

4

5

6

1

2

2

1

				2018	
		340	160	2,000	3,000
A					
2018	2019				
1,758.42	2,038.16			0.11%	
0.08%		2018	2019		
339.20	12.64			0.0143%	
0.0004%					

2

3

4

5

2

3

4



6



1

3-1-1-23

2

3

4

3-1-1-24

1

2

3

3-1-1-25

4

5

6

7

3-1-1-26

8

/

/

1

/

MEMS

/

MEMS

1

/

/

0.8%	IDC	2019	13.9	2018
	5G		2020	2023
		2023	15.4	

/

Yole Développement

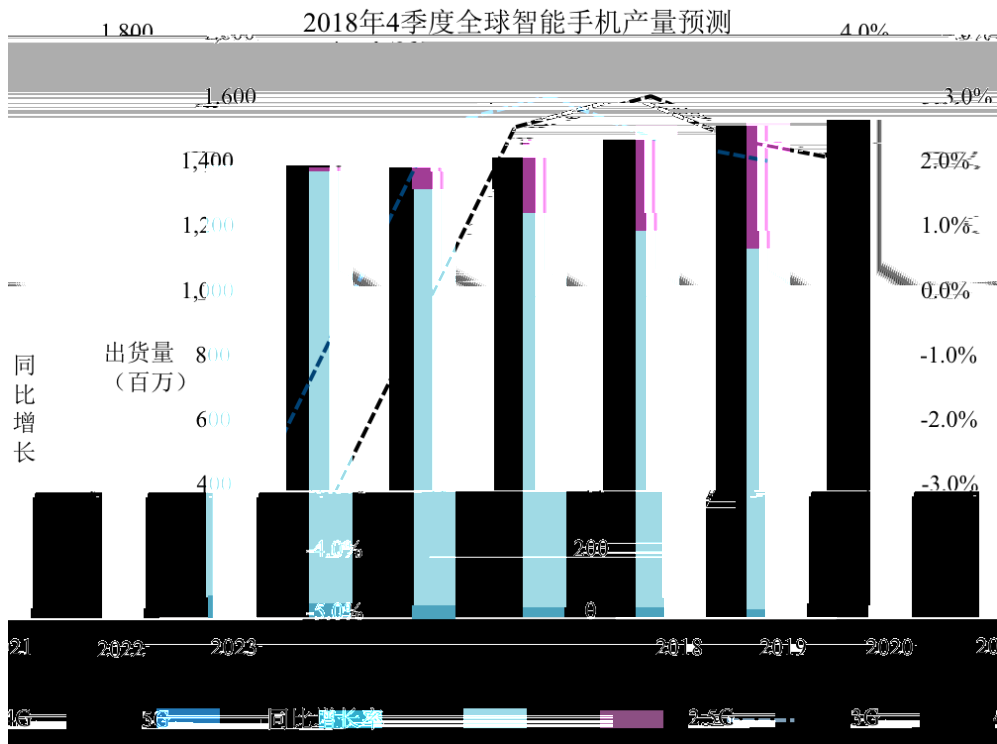
Acoustic MEMS

3-1-1-27

2017 -2022

6% 2022

200



IDC 2019

/

MEMS

2022

80

2017

Yole D veloppement

3-1-1-29

TWS

TWS

TWS

TWS

TWS

TWS

TWS

TWS

TWS

TWS

TWS

AI

AI

TWS

AI

3

/

/

1

Newzoo 2019

2019

Global games market report

1,521

2018

9.6%

479

2018

13.4%

Global games market report

2018

429.97

2022

607.6

9.03%

2

/

3-1-1-31

/ /

AR/VR 5G AR/VR

AR/VR

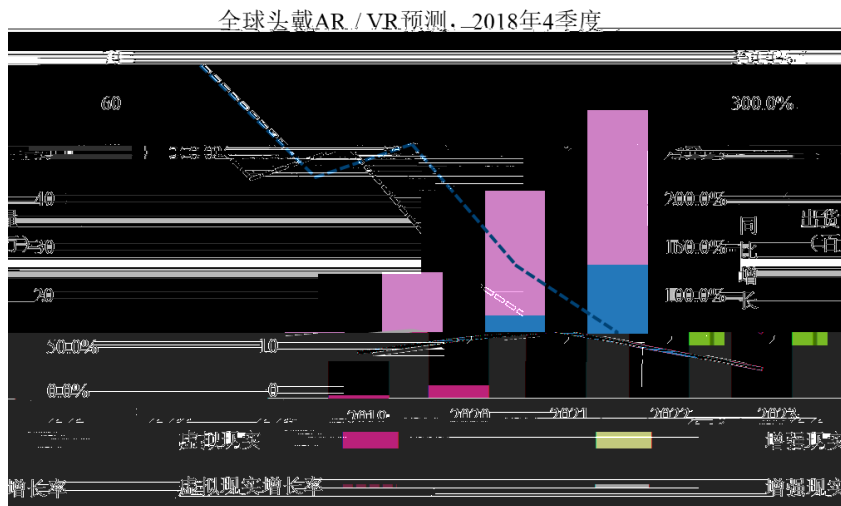
AR/VR

Worldwide Quarterly Augmented and Virtual Reality Headset Tracker

Year	AR	VR	AR/VR Ratio
2018	890	3,190	27.9%
2019	1,409	3,670	26.1%
2023	6,860	14,490	47.4%

AR/VR 2019 2023 66.7% 2023 6,860

AR 2023 140.9% VR 2023 46.7%



IDC 2019

3

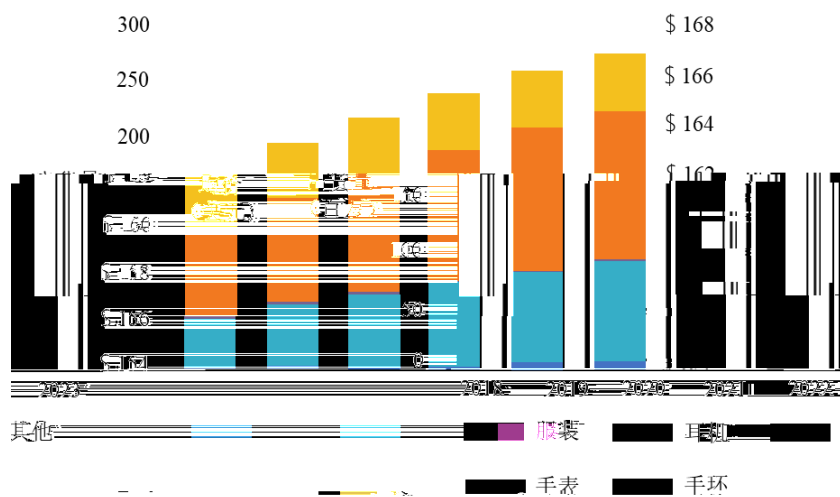
VR AR

AI

3-1-1-32

	IDC				2019		
19,800	2018		15.3%				
	45.6%		2019		9,060		
27.4%	24.7%	2019		5,440	4,900		
2023					27,900	2019	
	8.9%				2023		
47.1%	31%					2023	
850	8,650	13,130	5,040	2019	2023		
30.2%	12.3%	9.7%	0.7%				

全球可穿戴设备预测，2018年4季度



IDC 2019

+

/ / MEMS 3D

2

8,800

3

/

3-1-1-34

IBM

(本页无正文，为《中信建投证券股份有限公司关于歌尔股份有限公司公开发行可转换公司债券之发行保荐书》的签字盖章页)

项目协办人签名： 陈子晗

陈子晗

保荐代表人签名： 关峰 杨铭

关峰

杨铭

保荐业务部门负责人签名： 吕晓峰

吕晓峰

内核负责人签名： 林焯

林焯

保荐业务负责人签名： 刘乃生

刘乃生

保荐机构总经理签名： 李海平

李海平

保荐机构法定代表人签名： 王常青

王常青

中信建投证券股份有限公司



2020年10月28日

附件一：

保荐代表人

735

三



附件二：

关于保荐代表人申报的在审企业情况及承诺事项的说明

中信建投证券股份有限公司就担任歌尔股份有限公司公开发行可转换公司债券项目的保荐代表人关峰、杨铭的相关情况作出如下说明：

保荐代表人	注册时间	在审企业情况 (不含本项目)	承诺事项	是/否	备注
		主板(含中小企业板) 0 家	最近 3 年内是否有过违规记录, 包括被中国证监会		

创业板 1 家

上市公司 0 家

新三板挂牌企业 0 家

公司债 0 家

可转债 0 家

并购重组 0 家

其他 0 家

最近 3 年内是否有过

违规记录, 包括被中

国证监会

行政处罚

或刑事处罚

的记录

是否

是/否

是/否

是/否

是/否

