





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

VR		
AR		" "
,		
7		
2 1 0		
1		
0		



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



3-1-1-11

[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

6

6 310 0000; G ó n£^

1

2

Ý

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

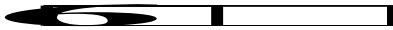
5

2

3

4

6





0 40

1

3-1-1-23

2

0 4 0

3

4

4 0 0

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
5G

2019

13.9

2018

2020

2023

2023

15.4

/

Yole Développement

Acoustic MEMS

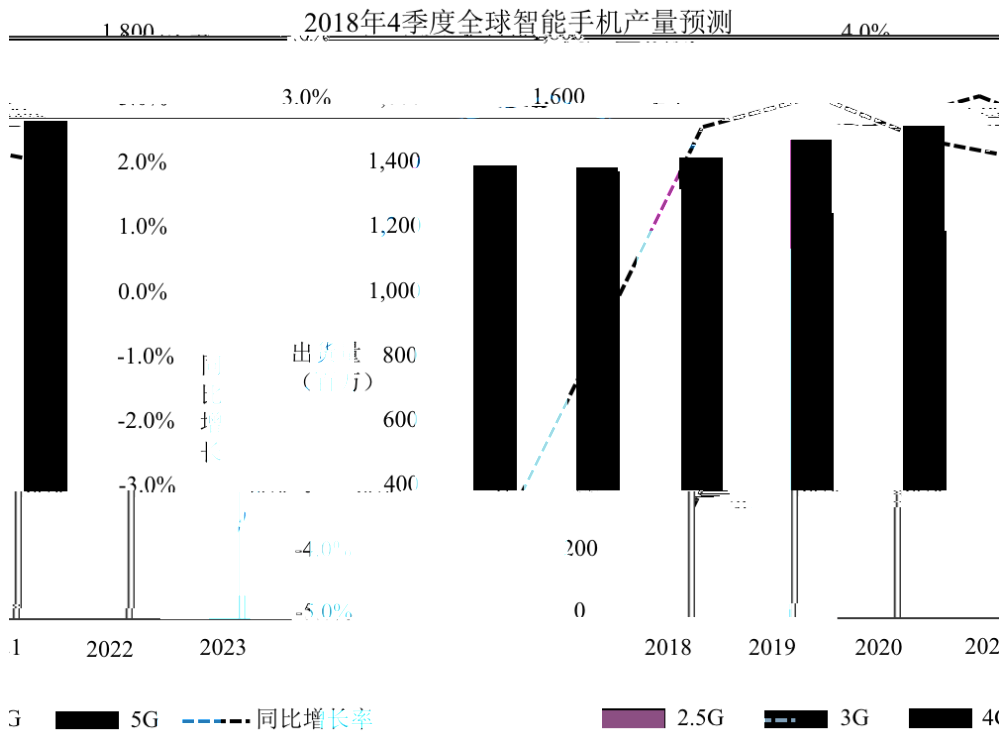
3-1-1-27

2017 -2022

6%

2022

200



IDC 2019

/

MEMS

2022

80

2017

Yole Développement

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

/

/

/

5G

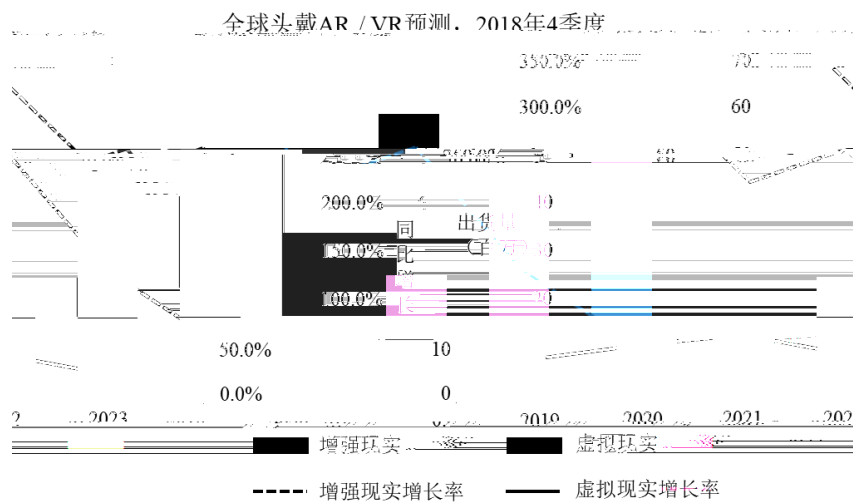
AR/VR

AR/VR

AR/VR

IDC Worldwide Quarterly Augmented and Virtual Reality Headset Tracker

AR/VR	AR	VR	2018	2019	2020	2021	2022	2023
890	3,190	3,670	2018	2019	2020	2021	2022	2023
66.7%	140.9%	46.7%	54.1%	60				6,860



IDC 2019

3

AI

VR AR

3-1-1-32

/ / 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

关峰

杨铭

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: 李格平

李格平

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4月28日

附件一：

保荐代表人



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

一、保荐代表人申报的在审企业情况

序号	企业名称	保荐代表人	保荐机构
1	福建建发股份有限公司	王明、李强	中信建投证券股份有限公司

二、保荐代表人承诺事项

三、保荐代表人承诺事项的履行情况

