

证券代码：688332

证券简称：中科蓝讯

深圳市中科蓝讯科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-001

投资者关系活动类别	<input checked="" 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"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 电话会议
参与单位名称	南方基金、融通基金、华泰资管、民生证券、华创证券（以上机构按调研顺序排列）
时间	2024年1月11日至12日
地点	深圳市中科蓝讯科技股份有限公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：张仕兵 董事会办公室主任：曹卉 证券事务代表：黄玉珊
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司简介：</p> <p>中科蓝讯主营业务为无线音频 SoC 芯片的研发、设计与销售，公司逐步形成以蓝牙耳机芯片、蓝牙音箱芯片、智能穿戴芯片、无线麦克风芯片、数字音频芯片、玩具语音芯片、IoT 芯片、语音识别芯片八大产品线为主的产品架构，产品可广泛运用于 TWS 蓝牙耳机、颈挂式耳机、头戴式耳机、商务单边蓝牙耳机、蓝牙音箱、车载蓝牙音响、电视音响、智能可穿戴设备、无线麦克风、语音玩具、物联网设备等无线互联终端。目前公司产品已进入小米、万魔、realme 真我、传音、魅蓝、漫步者、倍思、飞利浦、NOKIA、摩托罗拉、联想、铁三角、喜马拉雅、boAt、Noise、沃尔玛、科大讯飞、TCL 等终端品牌供应体系。</p> <p>公司于 2024 年 1 月 4 日披露业绩预增公告，预计公司 2023 年度实现营业收入 14.3 亿元到 14.5 亿元，同比增加 32.42%到 34.27%；实现归母净利润 2.4 亿元至 2.6 亿元，同比增加 70.34%到 84.53%。</p>

问答环节：

一、公司 2023 年业绩增长不错，主要影响因素有哪些？

1、盈利能力持续提升

(1) 讯龙系列占比提升：公司持续推动技术升级、优化产品结构、大力推广讯龙系列在终端品牌产品的应用，销售占比持续提升；

(2) 现有产品更新迭代：公司积极响应客户需求，在不断改进产品降噪、协议、功耗等性能的同时，尽可能优化芯片面积，提升性价比；

(3) 合理把控供应商采购成本：公司与上游各供应商建立了长期、稳定的深度合作关系，2023 年逐季增加备货，以应对下游市场需求增长和新产品备货需求，保证产能供应充足。

2、产品种类日益丰富，布局培育新兴市场

受益于公司讯龙系列产品持续起量、印度及非洲等国外 TWS 耳机市场增长和国内市场复苏影响，公司音频产品销售金额增速较快。针对部分增速较大的细分市场，公司推出了智能穿戴芯片、无线麦克风芯片、数字音频芯片、IoT 芯片、语音识别芯片、玩具语音芯片，横向、纵向多维度拓展，下游应用场景和客户范围也随之扩大，同时助力公司盈利能力的提升及毛利改善。

二、公司的研发投入情况和研发团队情况目前如何？

公司持续加大研发投入，巩固技术研发优势，加强研发人才招聘力度，研发人员数量、其他研发物料投入均快速增长。2023 年前三季度，公司研发费用合计 1.14 亿元，同比增加 84.28%。年度数据请关注公司后期公告。

随着募投项目的逐步实施、品牌客户的导入及业务规模不断扩展，公司对于研发人员的需求也在不断增加，物料投入也会有所增长，研发费用会有一定程度的提升。但公司将根据发展需求进行人力资源规划，稳步培养优质人才，费用率会保持在合理范围。

三、公司在品牌客户端的开拓情况如何？

公司产品已进入小米、万魔、realme 真我、传音、魅蓝、漫步者、倍思、飞利浦、NOKIA、摩托罗拉、联想、铁三角、喜马拉雅、boAt、Noise、沃尔玛、科大讯飞、TCL 等终端品牌供应体系，2023 年 12 月底腾讯新推出的 QQ 音乐耳机采用的是公司讯龙三代芯片。目前公司在持续和头部品牌客户接洽，围绕蓝牙、WIFI 两个连接渠道，利用自身的技术优势及客户资源，持续孵化新技术、新产品，不断开拓新的市场领域和拓宽销售渠道，培育潜力市场，扩大下游新的应用场景。

四、公司白牌、品牌占比以及国内、海外营收占比情况是否有变化？

目前没有细分数据，后续公司将在定期报告中更新相关内容。

五、公司库存情况如何？

公司属于备货式生产，主要库存压力在原厂，下游经销商会做短期周转备货，正常情况下公司可以做到接单即发货。公司结合下游客户预测、上游晶圆厂产能情况等因素，对原材料采购及成品进行合理规划。2023 年以来，公司出货量稳步提升。考虑到 23 年第三季度、第四季度为传统销售旺季，24 年的收入目标以及新品的推出，公司主动备货为销售做准备。目前公司出货稳定，保持在业务流转合理水平，后续库存情况需结合行业政策、市场情况等判断行情变化。

六、公司下游需求情况如何？一季度销售情况如何？

公司于 2023 年 2 月披露了股权激励计划，对 2023 年至 2025 年的营业收入有详细规划。一季度是电子行业的传统淡季，公司会根据市场需求和自身产品规划安排销售工作。2024 年，搭载公司“讯龙二代+”芯片、“讯龙三代”芯片、高性价比手表芯片的耳机、音箱、运动手表等终端产品将陆续上市，会持续扩大下游应用场景和客户范围，持续增强公司盈利能力。

	<p>在接待过程中,我们严格按照《上市公司投资者关系管理工作指引》《上海证券交易所科创板股票上市规则》《公司章程》等关于投资者关系活动的相关规定,与来访人员进行了充分的交流与沟通,并未出现未公开重大信息泄露等情况。</p>
--	---