

证券代码：688608

证券简称：恒玄科技

恒玄科技（上海）股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-3-1

<p>投资者关系 活动类别</p>	<p> <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"/>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（_电话会议_） </p>			
<p>参与单位名称及 人员姓名</p>	泰康资产	华商基金	重阳投资	brilliance
	中金公司	摩根士丹利	泰康基金	中信建投证券
	中泰证券	point72	广发证券	信诚基金
	华泰证券	国信证券	华泰资产	华安证券
	中邮证券	财通资管	长江证券	中原证券
	山西证券	东海证券	财通资管	国君证券
	华西证券	肇万资产	大朴资产	
<p>时 间</p>	2024 年 1~2 月			
<p>地 点</p>	公司会议室			
<p>上市公司接待 人员姓名</p>	<p>财务总监、董秘：李广平 证券事务代表：凌琳</p>			
<p>投资者关系活 动主要内容介 绍</p>	<p>一、2023 年度经营情况介绍：</p> <p>2 月 21 日，公司发布《2023 年度业绩快报公告》。2023 年，公司实现营业收入 217,627.73 万元，较上年同期增长 46.57%；归属于母公司所有者的净利润 12,365.45 万元，较上年同期增长 1.01%；归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润 2,873.00 万元，较上年同期增长 136.93%；基本每股收益 1.0343 元，较去年同期增长 1.29%。</p> <p>2023 年，一方面，随着消费电子市场逐步回暖，智能可穿戴和智能家居行业恢复成长，公司下游客户对芯片的需求量增加；另一方面，公司基于 12nm FinFET 工艺研发的新一代 BES2700 系列可穿戴主控芯片广</p>			

泛应用于 TWS 耳机、智能手表等终端产品，推动公司 2023 年营收达到成立以来的新高度。

2023 年公司归属于母公司所有者的净利润较上年同期基本持平，原因主要有两个方面：1) 虽然下游需求恢复，但上游成本有所上涨，同时消费电子产品价格下行，使得公司产品毛利率下降，全年综合毛利率为 34.20%，较 2022 年下降 5.17 个百分点；2) 为保持公司长期竞争力，报告期内公司持续加大研发投入，研发人数进一步增加，2023 年公司研发费用 5.51 亿元，同比 2022 年增长 25.39%。

二、Q&A 环节

1、公司 2023 年收入端增长较快，请问增长主要来自哪些产品和客户？今年如何展望？

2023 年我们看到下游 TWS 耳机、手表、智能家居各个产品线都在成长，公司客户主要是业内知名的品牌手机和专业音频客户，各类客户也都恢复成长。今年 Q1 来看，下游客户还是比较积极的，一季度订单同比增长。

2、2023 年公司营收中，按下游终端分，各类产品的占比大概是多少？智能手表有什么新客户吗？

去年收入中蓝牙音频类芯片大约占 7 成左右，手表类占 2 成多，和 2022 年相差不大。公司 2023 年在智能手表市场开拓了多家新客户，目前小米、华为、vivo、OPPO、荣耀等客户的智能手表/手环都有采用公司芯片的方案，2024 年公司也将继续在手表市场拓展新的客户。

3、公司 2023 年研发费用同比增长 25.39%，尤其 Q4 增加较多，主要原因是哪些？今年研发费用的变化趋势？

研发费用的增长，一方面是因为公司还是十分重视对研发的投入，研发人员数量较去年增长；另外，公司每年有新芯片的流片，这些流片的工程费用等也在研发费用中体现，并不是每个季度平均的，所以会有一些季度之间的波动。公司一直在努力降本增效，但是研发端的投入是

	<p>公司未来保持技术核心竞争力的关键，所以今年预计研发费用还是会小幅增加。</p> <p>4、公司 2023 年毛利率同比下降 5.17pct，主要原因是什么？</p> <p>2023 年，一方面公司受到上游供应链成本上涨的压力，同时公司一贯秉承以客户为中心的原则，尽量吸收成本上涨的压力，因此毛利端受到挤压。。</p> <p>5、公司目前库存水平？去库存是否已经完成？</p> <p>去年 Q3 去库存就已接近尾声，目前公司库存在正常水平，库存周期大约 1 个多季度。</p>
附件清单	无
日 期	2024 年 3 月 1 日