

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：2024-12-2

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（业绩说明会）
参与单位名称及人员姓名	上证路演中心三季度业绩说明会 (https://roadshow.sseinfo.com/roadshowIndex.do?id=22033)
时 间	2024 年 11 月 28 日
地 点	公司办公室
上市公司接待人员姓名	副董事长、总经理：赵国光 财务总监、董秘：李广平
投资者关系活动主要内容介绍	<p>Q&A 环节</p> <p>1、请问贵公司的产品优势具体是如何体现的？</p> <p>尊敬的投资者，您好！公司芯片产品广泛应用于智能可穿戴和智能家居领域的各类低功耗智能终端，单芯片集成多核 CPU、DSP、NPU、图像和视觉系统、声学 and 音频系统、Wi-Fi/BT 基带和射频、电源管理和存储等多个功能模块，是无线超低功耗智能终端的主控平台芯片。公司下游客户分布广泛，包括全球主流安卓手机品牌、专业音频厂商、互联网公司 and 知名家电厂商。品牌客户的深度及广度也体现了公司芯片产品的技术优势。</p> <p>2、了解到公司产品在不断升级，请问产品升级的方向主要是什么？</p> <p>尊敬的投资者，您好！公司重视技术创新，拥有优秀的射频/模拟/电源管理、无线通信、声学/音频、图像/视觉、NPU 技术、低功耗高性能 SoC 以及完整软件架构的综合研发能力，在无线超低功耗计算 SoC 芯片领域</p>

处于领先地位。公司在智能可穿戴和智能家居领域深耕，持续推出更多具有竞争力的芯片产品及解决方案。感谢您的关注！

3、请问可穿戴的智能眼镜的收入在上半年营收的占比；智能蓝牙芯片的产品是包含哪些终端？

尊敬的投资者，您好！公司财报营收分类中，智能蓝牙芯片与普通蓝牙芯片对应的下游主要终端有 TWS/OWS 耳机、头戴耳机和蓝牙音箱等，您也可以点击公司官网（<https://www.bestechinc.com>），在产品和应用栏目下查阅公司最新的芯片规格和应用场景。感谢您的关注！

4、请问三季度订单情况如何？环比二季度什么表现？能否展望下全年订单？

尊敬的投资者，您好！公司今年第三季度实现营业收入 9.42 亿元，同比增长 44.01%，环比增长 7.29%。公司一般订单能见度在 1~2 个月，三季度订单同比增长较好。感谢您的关注！

5、请问智能眼镜有哪些终端品牌已经有产品合作上市，目前在接洽的有哪些企业？

尊敬的投资者，您好！公司芯片已在魅族等智能眼镜产品中应用发布，也有一些客户项目在导入阶段。您可关注公司微信公众号“恒玄科技”，了解公司最新产品应用。感谢您的关注！

6、请问公司存货情况以及存货结构是怎样的？

尊敬的投资者，您好！公司三季度存货 6.72 亿元，其中：原材料及在制品占比约 60%，产成品占比约 40%。感谢您的关注！

7、如何看待端侧 AI 的发展，公司在这方面有什么布局和业务规划？后续研发重点在哪里？

尊敬的投资者，您好！云端大模型的兴起除了对 AI 手机、PC 带动外，可穿戴也是会受益于端侧 AI 的发展，它对芯片会提出新的需求，比如可穿戴的环境感知能力要变得更强，所以主控芯片的算力需要相应提升，同时可穿戴产品长续航是刚需，所以芯片在算力提升的基础上还要

	<p>保持较低的功耗水平。公司对自身的定位是无线超低功耗计算 SoC 芯片，端侧 AI 的发展和公司芯片的升级迭代路径是非常匹配的。感谢您的关注！</p> <p>8、第三季度销售毛利率 34.68%，环比第二季度提升 1.29 个百分点。由于公司产品结构的变化和上游成本的下降，销售毛利率逐季改善。能否详细阐述下产品结构发生了哪些变化？</p> <p>尊敬的投资者，您好！随着公司芯片产品的迭代升级，下游应用场景也更为丰富。2024 年前三季度营收中，蓝牙音频类产品占比约 65%，智能手表/手环类产品占比约 29%，智能手表/手环占比同比明显提升。感谢您的关注！</p>
附件清单	无
日期	2024 年 11 月 28 日