

证券代码：688049

证券简称：炬芯科技

炬芯科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

投资者关系 活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议		
	☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会		
	☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动		
	☐ 现场参观 ☒ 电话会议		
	☒ 其他（“我是股东”投资者走进沪市上市公司活动）		
参与单位名 称及人员姓 名	Brilliance capital	宏利基金	深圳锦世翔
	J. P. Morgan Asset Management	泓澄投资	深圳诺泉
	T. rowe Price	华金证券	深圳万峰
	北京鑫乐达	华源证券	深圳资瑞兴
	财信证券	汇丰晋信	泰信基金
	长城财富	汇丰前海	天治基金
	长江证券资管	惠升基金	西部利得
	创金合信	建信理财	西部证券
	醇厚基金	建信养老	西南证券
	东北证券	金时资本	熙山资本
	东吴证券	金信基金	鑫元基金
	东吴自营	莲盛投资	信达澳亚
	东兴基金	民生证券	星宸科技
	方正证券	内蒙古博汇	易方达
	方正自营	宁波莲盛	永赢基金
	福实投资	诺安基金	圆信永丰
	富国基金	盘京投资	招商信诺
	富瑞金融	鹏华基金	招银理财
	工银资管全球	平安电子	浙江思悦
	广东恒阔	平安基金	中庚基金
	广州中投立赢	平安证券	中金公司
	国海证券	仁桥投资	中金资管
	国金证券	融通基金	中信保城
	国寿安保	上海顶天投资	中信建投
	国信证券	上海灏象	中信建投资管
	国泰投信	上海集成电路产业投资基金	中银基金

	海南宽行 和光教育 恒生前海 红思客资产 红土创新 尚诚资产 申万宏源自营 申万菱信 深圳德远 深圳恒盈 中银资管 中邮创业 中邮证券 麦高证券 个人投资者 邹锦雄 林新宇 何元丽 王凯 曾新华 陈仕文 张晓娇 何春成 黄剑伟 侯亚军 魏剑波 邓展宏 薛斌 邹展达 甘国良 李广虎 曾争霸 贺小波 吴凤琴 张勇 黄镇都
会议时间	2025 年 9 月 26 日-11 月 27 日
会议地点	公司会议室、线上会议
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理：周正宇 董事会秘书：XIE MEI QIN 证券事务代表：程奔驰
投资者关系活动主要内容介绍	经营情况简介 2025 年前三季度，公司实现营业收入 7.22 亿元，同比增长 54.74%，实现归属于上市公司股东的净利润约 1.52 亿元，同比增长 113.85%，毛利率和净利率分别继续提升至 50.96%和 21%，盈利规模与质量同步提升。其中，第三季度销售额与净利润分别创公司单季度业绩新高。 报告期内，在端侧产品 AI 化趋势的带动下，公司产品矩阵持续拓展：端侧 AI 处理器芯片成功应用于头部音频品牌的高端音箱、Party 音箱等产品，市场渗透率大幅提高，相关销售收入实现数倍增长；低延迟高品质无线音频产品需求旺盛，销售额呈高速增长态势；蓝牙音箱 SoC 芯片系列在头部音频品牌中的渗透率持续提升，成长潜力进一步释放，同时与头部品牌客户合作的产品价值量及合作深度也实现同步增强。 Q1：公司今年前三季度业绩表现超出市场预期，对 2026 年如何展望？ 答：目前公司所深耕的下游应用市场大部分仍然保持着较为良好的景气度，根据客户导入项目来看，我们对 2026 年度继续保持相对乐观的展望。 Q2：AI 眼镜方面公司已经落地的和在研推进的项目有哪些？

	答：基于公司 ATS308X 的 AI 眼镜解决方案，已有 INMO、Halliday、形意智能三家客户正式发布了三款 AI 眼镜产品。公司即将发布新一代面向智能穿戴领域的 ATW609X 系列芯片，采用三核架构，搭载公司第一代存内计算技术。目前基于 ATW609X、ATS308X 方案已有多家客户的多种形态 AI 眼镜产品正在研发推进中，将陆续发布上市。 Q3：近期看到 AI 在端侧硬件方面的创新？ 答：在端侧 AI 硬件创新和存量产品 AI 化升级方面下游客户保持着较高的热情，硬件创新方面下游客户推出的 AI Note 产品和 AI 眼镜产品代表了两个方向，其中 AI Note 产品作为生产力辅助工具提升了行政人员、销售人员的工作效率，AI 眼镜产品正在不断迭代并提升消费者的佩戴体验；存量升级方面，绝大部分与音频、语音有关的产品都在被 AI 重新赋能，芯片原厂和下游客户正在推动硬件架构升级和端侧专用模型的落地工作，目前已有公司客户部署端侧专用 AI 降噪模型的领夹麦克风产品上市并热销，其他类别如音箱、穿戴类产品也将陆续推进产品 AI 化升级。 Q4：今年以来销售增速较快的产品线有哪些？ 答：公司增速较快的是低延迟高音质无线音频 SoC 芯片、蓝牙音箱 SoC 芯片和端侧 AI 处理器芯片产品。其中：在低延迟高音质无线音频芯片市场，公司把握无线麦克风市场、无线电竞耳机、无线家庭影院音响系统有线转无线化的趋势，取得了同比显著增长；在蓝牙音箱市场，公司国际一线品牌持续提升渗透率，获得了稳健的增长；在端侧 AI 处理器市场，公司突出在低功耗下提供大算力的特点，为客户提供优秀的解决方案，产品出货量实现倍数提升。 Q5：关于收并购公司的想法，是否会有一定倾向性，近期公司筹划启动 H 股上市是否会与此有关联？ 答：收并购是国内外上市公司实现增长的一个重要途径，公司会从标的资产的协同效应、市场规模以及增长前景等多个角度对潜在的标的资产进行评估筛选，后续如涉及相关重大事项，公司将按照规定及时履行信息披露义务。公司于近日发布了筹划发行 H 股股票并在联交所上市的公告，目的在于充分借助香港国际资本市场的优势，进一步满足公司全球化发
--	--

	展战略及海外业务布局的需要。 Q6：存内计算技术面向客户是哪些，客户导入进展如何？ 答：公司已正式发布的搭载第一代存内计算技术产品共包括三个芯片系列：第一个系列是 ATS323X，面向低延迟高音质私有无线音频领域；第二个系列是 ATS286X，面向蓝牙 AI 音频领域；第三个系列是 ATS362X，面向端侧 AI 处理器领域。接下来，公司将会发布第四个系列，即面向智能穿戴领域的 ATW609X 芯片。 目前 ATS323X 已搭载于品牌客户无线麦克风产品量产上市，取得了优异的市场表现，其他品牌客户产品也接近上市发布；ATS362X 已立项导入头部品牌客户多款产品中，部分客户产品有望在近期发布上市。 Q7：今年第一代存内计算产品在营收中占比如何，对销售单价的拉动影响大么？ 答：公司新产品目前已随客户产品上市并开始贡献营收，随着下游多条线品牌客户的陆续导入立项，预计逐步将会对销售单价持续产生正向拉动。 Q8：第二代存内计算技术的芯片什么进展？ 答：公司第二代存内计算技术 IP 研发稳步推进中，目标实现下一代芯片单核 NPU 算力倍数提升、能效比大幅优化，并全面支持 Transformer 模型。 Q9：端侧 AI 处理器营收增速很快，目前的应用场景是什么，可以实现什么效果？ 答：公司端侧 AI 处理器芯片可为声纹识别、智能 AI 降噪、声场定位、多音轨分离(包括人声分离，乐器分离等)、人声增强、语义分析、AI 美声、AI 变声、AI 音效等为代表的众多实际应用场景提供充足的 AI 算力，可广泛应用在以 Party 音箱以及声卡、调音台、专业麦克风、会议系统等为代表的专业音频设备中。
是否涉及应当披露重大信息的说明	不涉及
附件清单(如	无

有)	
日期	2025 年 11 月 28 日