

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

<b>投资者关系活动类别</b>	<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 checked="" 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"/> 电话会议																																																						
<b>参与单位名称</b>	1. 通过上证路演中心网络互动参与十五五·科技自立自强——科创板集成电路核心技术攻关之 2025 年度数字芯片设计行业集体业绩说明会的投资者； 2. 线上参加公司 2026 年第一季度业绩沟通会的投资机构： <table border="1" data-bbox="520 985 1310 1758"><tr><td>IGWT Investment</td><td>嘉合基金</td><td>深圳前海汇杰</td></tr><tr><td>北京京港伟业</td><td>金仕达</td><td>深圳明达资产</td></tr><tr><td>北京添衡</td><td>景顺长城</td><td>深圳前海夷吾</td></tr><tr><td>财通基金</td><td>九泰基金</td><td>深圳市翼虎</td></tr><tr><td>成都锦天成</td><td>磐厚动量</td><td>深圳星睿资产</td></tr><tr><td>创金合信</td><td>平安银行</td><td>苏州景千</td></tr><tr><td>东方国际</td><td>浦银安盛</td><td>天风证券</td></tr><tr><td>东吴证券</td><td>前海再保险</td><td>途灵资产</td></tr><tr><td>富安达基金</td><td>上海德晟百川</td><td>西部利得</td></tr><tr><td>观富资产</td><td>上海顶天</td><td>西南证券</td></tr><tr><td>广东钜洲</td><td>上海锴量</td><td>玄卜投资</td></tr><tr><td>国联基金</td><td>上海文广</td><td>益民基金</td></tr><tr><td>杭州科策</td><td>上海五地</td><td>英大证券</td></tr><tr><td>华泰证券</td><td>上海行知</td><td>长安基金</td></tr><tr><td>华泰资管</td><td>上海云汉</td><td>长城财富保险</td></tr><tr><td>华夏人寿</td><td>申万宏源</td><td>长城基金</td></tr><tr><td>华源证券</td><td>申万菱信</td><td>招商证券</td></tr><tr><td>中航基金</td><td>深圳巨泰</td><td>中国工商银行</td></tr></table>	IGWT Investment	嘉合基金	深圳前海汇杰	北京京港伟业	金仕达	深圳明达资产	北京添衡	景顺长城	深圳前海夷吾	财通基金	九泰基金	深圳市翼虎	成都锦天成	磐厚动量	深圳星睿资产	创金合信	平安银行	苏州景千	东方国际	浦银安盛	天风证券	东吴证券	前海再保险	途灵资产	富安达基金	上海德晟百川	西部利得	观富资产	上海顶天	西南证券	广东钜洲	上海锴量	玄卜投资	国联基金	上海文广	益民基金	杭州科策	上海五地	英大证券	华泰证券	上海行知	长安基金	华泰资管	上海云汉	长城财富保险	华夏人寿	申万宏源	长城基金	华源证券	申万菱信	招商证券	中航基金	深圳巨泰	中国工商银行
IGWT Investment	嘉合基金	深圳前海汇杰																																																					
北京京港伟业	金仕达	深圳明达资产																																																					
北京添衡	景顺长城	深圳前海夷吾																																																					
财通基金	九泰基金	深圳市翼虎																																																					
成都锦天成	磐厚动量	深圳星睿资产																																																					
创金合信	平安银行	苏州景千																																																					
东方国际	浦银安盛	天风证券																																																					
东吴证券	前海再保险	途灵资产																																																					
富安达基金	上海德晟百川	西部利得																																																					
观富资产	上海顶天	西南证券																																																					
广东钜洲	上海锴量	玄卜投资																																																					
国联基金	上海文广	益民基金																																																					
杭州科策	上海五地	英大证券																																																					
华泰证券	上海行知	长安基金																																																					
华泰资管	上海云汉	长城财富保险																																																					
华夏人寿	申万宏源	长城基金																																																					
华源证券	申万菱信	招商证券																																																					
中航基金	深圳巨泰	中国工商银行																																																					
<b>会议时间</b>	2026 年 4 月 29 日																																																						
<b>会议地点</b>	公司会议室，线上会议，上海证券交易所上证路演中心 (网址： <a href="https://roadshow.sseinfo.com/">https://roadshow.sseinfo.com/</a> )																																																						
<b>上市公司接待</b>	董事长、总经理：周正宇																																																						

<p><b>人员姓名</b></p>	<p>董事会秘书：谢枚芹          证券事务代表：程奔驰          财务总监：张燕          独立董事：陈军宁</p>
<p><b>投资者关系活动主要内容介绍</b></p>	<p>经营情况简介</p> <p>2025年，公司持续加大研发投入，加速核心技术突破与新产品迭代，深化与全球品牌客户的合作，实现整体价值加速跃升，经营业绩创下历史新高。</p> <p>财务数据层面，公司营收规模与盈利水平实现高质量双增长：2025年实现营业收入9.2亿元，同比增长41.5%；实现净利润2.05亿元，同比增长91.95%；实现扣非净利润1.92亿元，同比增长144.73%，盈利能力大幅提升。</p> <p>技术与产品方面，公司率先在业内实现存内计算技术商业化落地，正式推出面向端侧场景的AI音频芯片。其中，ATS323X芯片成功落地品牌客户旗舰无线麦克风并实现上市发售，同时在头部品牌无线电竞耳机中达成量产；ATS362X芯片顺利切入多家专业音频头部品牌供应链，搭载该芯片的多款Party音箱、无线AI麦克风产品成功上市，凭借卓越性能获得良好市场反馈。</p> <p>市场与业务领域，公司品牌渗透率与市场份额持续攀升，持续深化与哈曼、索尼、大疆、雷蛇等全球一线及专业品牌的合作，在蓝牙音箱、低延迟高音质无线音频市场稳居第一梯队供应商地位。同时，公司紧密把握端侧AI与无线化产业发展趋势，为中长期持续增长奠定坚实基础。</p> <p>应用拓展方面，公司积极突破传统音频业务边界，全方位拓展新市场、新应用场景。智慧办公领域，携手客户推出AI Note等现象级产品，助力智慧办公场景AI化升级；智能穿戴领域，成功切入专业运动手表市场，实现骑行、潜水等专业手表量产，并积极布局高阶智能手表与AI眼镜新赛道，新落地Halliday、形意智能等AI眼镜产品；BLE超低功耗连接领域，基于ATB111X芯片推出连续血糖监测方案，</p>

成功打入个人健康市场，培育新的增长动力。

研发创新层面，公司持续筑牢核心技术壁垒：2025 年研发投入达 2.41 亿元，同比增长 12.04%，研发人员占比 75.25%。公司围绕芯片硬件算力、无线连接、音频算法、开发生态进行全方位升级，全年新申请发明专利 59 项、获授权 33 项，技术护城河持续加深。

2026 年第一季度，公司存内计算技术商业化应用将持续加速，低延迟高音质无线音频、蓝牙音频、智能穿戴、健康监测等赛道将持续释放增长潜力。公司将继续深耕低功耗端侧 AI 芯片领域，加速技术迭代与新品落地，推动经营业绩再上新台阶。

**Q1：公司发布的第一代存内计算产品在客户的进展如何？**

答：公司第一代存内计算技术已实现多系列芯片产品落地，具体进展如下：面向低延迟、高音质私有无线音频领域的 ATS323X 芯片，已成功搭载于品牌客户的无线麦克风、无线电竞耳机等产品，并实现量产上市；面向端侧 AI 处理器领域的 ATS362X 芯片，目前已配套客户产品完成上市部署；面向智能穿戴领域的 ATW609X 芯片，当前正配合客户推进 AI 眼镜、AI Note 等智能穿戴产品的研发工作。后续，搭载上述系列芯片的各类客户终端产品将逐步发布上市，公司第一代存内计算技术的商业化应用落地进程整体顺畅、成效显著。

**Q2：公司营收增速表现很好，请问是销售单价提升还是出货量的提升的原因，存内计算芯片去年贡献营收比例高么？**

答：公司 2025 年实现营业收入 9.2 亿元，同比增长 41.5%，营收增长主要得益于芯片出货量与销售单价的双重提升。其中，2025 年公司芯片销售量约为 1.44 亿颗，同比增长 32.81%；芯片销售单价约为 6.37 元，同比增长约 6.67%。截至目前，搭载公司存内计算技术的芯片已成功应用于多家头部客户的无线麦克风、无线电竞耳机、Party 音箱等产品，并实现上市发布。后续随着客户产品的持续导入及量产落地，搭载公司存内计算技术的芯片在公司整体营收中的占比将得到显著提升。

**Q3：搭载存内计算技术产品的价值量相比公司过去的芯片产品差异有**

多大？

答：从单颗芯片的价值量来看，搭载存内计算技术的芯片较公司过往常规芯片实现了倍数提升，产品附加值优势突出。

**Q4：对于 2026 年研发费用支出和研发人员规模的展望？**

答：截至 2025 年末，公司研发人员规模为 298 人，较 2024 年末增加 32 人，研发团队规模稳步扩大。2026 年，公司研发人员数量将保持稳步增长态势，持续强化研发团队实力。研发费用方面，2025 年，公司研发费用投入 2.41 亿元，占营业收入比重约 26%，而 2024 年研发费用占营收的比重为 33%，一定程度上体现出公司经营规模持续扩大带来的规模效应。未来，公司将进一步聚焦核心技术突破与产品迭代优化，持续提升研发投入效率与产出质量。

**Q5：2025 年销售增速较快的产品线有哪些？**

答：2025 年，公司销售增速表现突出的产品线主要包括端侧 AI 处理器芯片、低延迟高音质无线音频 SoC 芯片及蓝牙音箱 SoC 芯片，各产品线具体增长情况如下：在端侧 AI 处理器市场，公司凭借低功耗下高算力的核心优势，为客户提供优质解决方案，推动产品出货量实现高双位数增长；在低延迟高音质无线音频芯片市场，公司精准把握无线麦克风、无线电竞耳机、无线家庭影院音响系统“有线转无线”的行业趋势，实现同比显著增长；在蓝牙音箱市场，公司产品在国际一线品牌中的渗透率持续提升，带动该产品线实现稳健增长。

**Q6：公司毛利率相较 2024 年提升了约 3 个百分点的原因是什么？**

答：2025 年，公司实现销售毛利率 51.18%，较 2024 年的 48.22%提升 2.96 个百分点。毛利率提升的核心原因在于公司产品销售结构持续优化，中高端芯片产品的出货增速显著高于公司整体芯片出货平均水平，有效带动公司整体销售毛利率稳步攀升。

**Q7：第二代存内计算技术的芯片什么进展？**

答：目前，公司第二代存内计算技术 IP 的研发工作正稳步推进。该技术研发目标为实现下一代芯片单核 NPU 算力的倍数级提升，大幅优化芯片能效比，并实现对 Transformer 模型的全面支持，进一步强化公

司在存内计算领域的技术优势。

**Q8: 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 处理器芯片可提供充足的 AI 算力, 广泛适配多种实际应用场景, 具体包括声纹识别、智能 AI 降噪、声场定位、多音轨分离 (含人声分离、乐器分离等)、人声增强、语义分析、AI 美声、AI 变声、AI 音效等。该类芯片可广泛应用于派对音箱, 以及声卡、调音台、专业麦克风、会议系统等专业音频设备, 为终端产品赋予更丰富的 AI 功能与更优质的使用体验。

**Q9: 在存储芯片价格高企的背景下, 2026 年经营增长如何展望?**

答: 在当前存储芯片价格持续高企的行业背景下, 高成本对消费电子市场的需求和盈利空间形成了一定压制。但与此同时, 消费电子市场仍存在结构性机会与细分蓝海赛道可供挖掘。公司将持续依托自身产品核心优势, 深耕市场、优化布局, 全力实现优于行业平均水平的经营增长与业绩表现。

**Q10: 公司是否考虑在汽车, 工业用途, 人工智能等领域和其他公司合作研发开拓新的盈利点?**

答: 尊敬的投资者, 您好。公司长远的规划, 不会只局限于在消费类电子这一个市场上, 接下来会在技术研发投入和产业投资两个维度上进行布局, 不断外延我们的市场边界。公司会持续保持新市场新方向的探索, 不断提升技术水平和业务体量, 向更广阔的市场进军和发力。谢谢。

**Q11: 周董, 您好, 贵公司的目标愿景是什么? 在战略、战术层面有哪些规划?**

答: 尊敬的投资者, 您好。公司的愿景是: 持续深耕超低功耗、音视频处理、无线互联等核心技术, 成为蓝牙 Soc 领导者, 进而成为低功耗端侧 AIoT 芯片全球领先供应商。公司将坚定不移地实施“大市场、高品质、大客户、高增长”的策略, 实现业绩快速增长。公司将不断提升在国际主流品牌的市场占有率, 一如既往地提供高规格、高品质、

高附加值、高音质、低功耗和高可靠性的国产替代芯片产品。公司将抓住 AI 化的新机遇，基于 AIoT 音频应用新生态的出现，紧跟行业技术发展前沿，积极推进大客户战略，持续提升公司智能无线音频 SoC 芯片产品的市场份额，追求收入水平实现稳健增长；基于在音频产品研发上多年的积累，公司将抓住 AI 驱动下的音频芯片颠覆性创新，布局耕耘具备低功耗边缘算力的 AIoT 终端领域应用，打造低功耗大算力的端侧 AI 芯片；公司将积极拓展产品品类，进一步提升现有产品的市场占有率，同时大力研发新技术和产品，不断拓展新的产品品类和领域。

**Q12: 请问存储芯片涨价对公司业务及成本影响大吗？谢谢**

答：尊敬的投资者，您好。去年以来，NANDFlash、DRAM 等存储芯片价格涨幅非常显著，对于消费电子市场整体产生不利影响。公司生产经营过程中需对外采购的主要为小容量 NORFlash 存储芯片，上游成本上涨对公司整体成本产生了一定程度的影响。后续，公司将持续与上下游合作伙伴保持积极沟通，协同应对存储芯片价格波动带来的潜在影响，保障公司生产经营稳定。谢谢。

**Q13: 尊敬的领导从去年 11 月中旬发布拟香港发行 h 股上市，策划阶段已经 5 个月。从没有一家公司只策划会这么久。是否已经终止此计划？**

答：尊敬的投资者，您好。公司于 2025 年 11 月发布公告，披露筹划发行 H 股股票并在香港联合交易所上市相关事项。截至目前，该事项仍处于筹划阶段，尚未进入实质性推进环节。后续若该事项有最新进展，公司将严格按照监管要求，通过公告形式及时向市场及投资者披露。谢谢。

**Q14: 请问公司发行 H 股目前是什么进展？**

答：尊敬的投资者，您好。公司于 2025 年 11 月发布公告，披露筹划发行 H 股股票并在香港联合交易所上市相关事项。截至目前，该事项仍处于筹划阶段，尚未进入实质性推进环节。后续若该事项有最新进展，公司将严格按照监管要求，通过公告形式及时向市场及投资者披露。谢谢。

**Q15:去年芯片卖了多少颗，有没有涨价？新产品占比多少？**

答：尊敬的投资者，您好。公司 2025 年实现营业收入 9.2 亿元，同比增长 41.5%，营收增长主要得益于芯片出货量与销售单价的双重提升。其中，2025 年公司芯片销售量约为 1.44 亿颗，同比增长 32.81%；芯片销售单价约为 6.37 元，同比增长约 6.67%。截至目前，搭载公司存内计算技术的芯片已成功应用于多家头部客户的无线麦克风、无线电竞耳机、Party 音箱等产品，并实现上市发布。后续随着客户产品的持续导入及量产落地，搭载公司存内计算技术的芯片在公司整体营收中的占比将得到显著提升。谢谢。

**Q16:请问周博士存储芯片涨价对公司业务及成本影响大吗？谢谢**

答：尊敬的投资者，您好。去年以来，NAND Flash、DRAM 等存储芯片价格涨幅非常显著，对于消费电子市场整体产生不利影响。公司生产经营过程中需对外采购的主要为小容量 NOR Flash 存储芯片，上游成本上涨对公司整体成本产生了一定程度的影响。后续，公司将持续与上下游合作伙伴保持积极沟通，协同应对存储芯片价格波动带来的潜在影响，保障公司生产经营稳定。谢谢。

**Q17:作为个人投资者随着公司股价下跌损失很大，请周博士展望公司 26 年经营业绩, 让我们静定信心持股，谢谢**

答：尊敬的投资者，您好，感谢您对公司的关注。二级市场股票价格受多重因素影响，目前公司经营情况良好。2026 年第一季度，公司营收实现了同环比的双增长，整体市场开拓情况良好，尤其是公司以存内计算技术带来的高能效比技术优势，在存储价格高企的背景下，具有更强的市场竞争力，在下游客户市场开拓方面取得了优异的进展，预计今年公司依然将保持扎实稳健的经营趋势。谢谢。

**Q18:请问华为眼镜用到公司芯片没有？**

答：尊敬的投资者，您好。基于公司 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。谢谢。

**Q19: AI 音频芯片与科大讯飞、启英泰伦、云知声等在线语音技术方面，有什么优势？应用场景和市场规模预计有多大？**

答：尊敬的投资者，您好。公司端侧 AI 音频芯片与您所提到的品牌在技术路径和具体应用方向上存在不同，并无优劣之分。公司的端侧 AI 音频芯片在 AI 计算的能效比方面表现优异，同时结合了低延迟高无线音频连接以及高性能音频链路技术，能满足更多更广泛的 AIoT 音频市场需求。谢谢。

**Q20: 公司成立 10 几年来，只做音频芯片产品没有让公司做大做强，为什么不去做横向并购使公司业务多翼发展？看周博士 25 年接受央视专访表示 25 年后公司还会高速发展，请问 2026 年经营业绩会有怎样的发展速度？**

答：尊敬的投资者，您好。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。2026 年第一季度，公司营收实现了同环比的双增长，整体市场开拓情况良好，尤其是公司以存内计算技术带来的高能效比技术优势，在存储价格高企的背景下，具有更强的市场竞争力，在下游客户市场开拓方面取得了优异的进展，预计今年公司依然将保持扎实稳健的经营趋势。谢谢。

**Q21: 请问公司 Ai 眼镜芯片销量如何？26 年与那些品牌合作推出智能眼镜？**

答：尊敬的投资者，您好。基于公司 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。谢谢。

**Q22: 炬芯科技 2025 年盈利情况较好，但与同类行业相比走势羸弱，公司是否考虑在市值管理方面有所动作？**

	<p>答：尊敬的投资者，您好，感谢您对公司的关注。二级市场股票价格受多重因素影响，目前公司经营情况良好，基本面扎实稳健，我们将积极与市场做好沟通，多层次多方面传递公司内在价值，并严格遵守信息披露相关规定，及时、依法履行信息披露义务。谢谢。</p> <p><b>Q23:公司为何不利用资本市场实施并购，做大做强公司业务，跳出传统音频芯片？</b></p> <p>答：尊敬的投资者，您好。感谢您的宝贵建议，公司持续保持对收并购市场的关注，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。</p>
<p><b>是否涉及应当披露重大信息的说明</b></p>	<p>不涉及</p>
<p><b>附件清单（如有）</b></p>	<p>无</p>
<p><b>日期</b></p>	<p>2026年4月30日</p>