

公司代码：688608

公司简称：恒玄科技

恒玄科技（上海）股份有限公司  
2024 年年度报告摘要



## 第一节 重要提示

1、本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn) 网站仔细阅读年度报告全文。

### 2、重大风险提示

公司已在本报告中详细阐述公司在经营活动中可能存在的相关风险及应对措施，敬请查阅本报告“第三节 管理层讨论与分析”。

3、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

4、公司全体董事出席董事会会议。

5、立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

6、公司上市时未盈利且尚未实现盈利

是 否

7、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司2024年度利润分配及资本公积转增股本方案如下：

1)公司拟以2024年度实施权益分派方案的股权登记日登记的总股本扣减公司回购专用证券账户中股份为基数，向全体股东每10股分派现金红利12元（含税）。截至年报披露日，公司总股本120,045,559股，以总股本扣减回购专用证券账户中的382,210股后的剩余股份总数为119,663,349股，以此计算公司拟派发现金红利143,596,018.80元（含税），本次分红占公司2024年度合并报表归属于上市公司股东净利润的31.18%。

2)公司拟以资本公积向全体股东每10股转增4股。截至年报披露日，公司总股本为120,045,559股，扣除回购专用证券账户中股份数382,210股后的股份数为119,663,349股，合计转增47,865,340股，转增后公司总股本增加至167,910,899股（具体以中国证券登记结算有限责任公司登记为准）。

如在利润分配及资本公积转增股本预案公告披露之日起至实施权益分派股权登记日期间，公司应分配股数（总股本扣除公司回购专用证券账户股份余额）发生变动的，拟维持每股分配（转增）的比例不变，相应调整分配（转增）总额，并将另行公告具体调整情况。

本次利润分配及资本公积金转增股本预案尚需提交股东大会审议。

8、是否存在公司治理特殊安排等重要事项

适用 不适用

## 第二节 公司基本情况

### 1、公司简介

#### 1.1 公司股票简况

√适用 □不适用

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所及板块	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所科创板	恒玄科技	688608	不适用

#### 1.2 公司存托凭证简况

□适用 √不适用

#### 1.3 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李广平	凌琳
联系地址	上海浦东新区金科路 2889 号长泰广场 B 座 201 室	上海浦东新区金科路 2889 号长泰广场 B 座 201 室
电话	021-6877 1788*6666	021-6877 1788*6666
传真	021-6877 1788*1111	021-6877 1788*1111
电子信箱	ir@bestech.com	ir@bestech.com

### 2、报告期公司主要业务简介

#### 2.1 主要业务、主要产品或服务情况

公司主营业务为低功耗无线计算 SoC 芯片的研发、设计与销售，主要包括无线音频芯片、智能可穿戴芯片、智能家居芯片和无线连接芯片。公司芯片集成多核 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，是低功耗无线智能终端的主控平台芯片。

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。在智能可穿戴市场，公司主要为 TWS 耳机、智能手表/手环、智能眼镜等产品提供主控芯片；在智能家居市场，公司主要为智能音箱、智能家电和其他各类全屋智能终端产品提供语音控制、屏显及无线连接等主控芯片。

公司坚持品牌战略，下游客户分布广泛，主要包括：1) 三星、OPPO、小米、荣耀、vivo 等全球主流安卓手机品牌，2) 哈曼、安克创新、漫步者、韶音等专业音频厂商，3) 阿里、百度、字节跳动、谷歌等互联网公司，4) 海尔、海信、格力等家电厂商。品牌客户的深度及广度是公司重要的竞争优势和商业壁垒。

## 2.2 主要经营模式

公司是专业的集成电路设计企业，主要经营模式为行业通行的 Fabless 模式。在 Fabless 模式下，公司专注于集成电路的设计、研发和销售，而晶圆制造、晶圆测试、芯片的封装测试均委托专业的晶圆代工厂和封装测试厂完成。具体而言，公司将研发设计的集成电路版图提供给晶圆代工厂，由其定制加工晶圆，并由封装测试厂提供封装、测试服务。

按照集成电路行业惯例和企业自身特点，公司采用直销和经销两种销售模式。直销客户是指采购公司芯片后进行二次开发、设计或加工为模组/PCBA 的客户，该类客户多为终端厂商、方案商或模组厂，经销客户多为电子元器件分销商。

## 2.3 所处行业情况

### (1). 行业的发展阶段、基本特点、主要技术门槛

公司的主营业务是低功耗无线计算 SoC 芯片的设计、研发及销售。根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司属于“制造业”中的“计算机、通信和其他电子设备制造业”，行业代码为“C39”。根据国民经济行业分类与代码（GB/T4754-2017），公司所处行业属于“软件和信息技术服务业”中的“集成电路设计”。

#### （一）行业发展阶段及基本特点

集成电路行业作为全球信息产业的基础，是世界电子信息技术创新的基石。集成电路行业主要包括集成电路设计业、制造业和封装测试业，属于资本与技术密集型行业。集成电路设计业主要根据终端市场的需求设计开发各类芯片，处于产业链的上游。

公司正在智能可穿戴芯片市场技术领先，市场份额逐步提升。根据 Canalys 最新报告，2024 年全球 TWS 市场出货量达到 3.3 亿台，同比增长 13%，恢复了两位数增长。市场回升的主要动力来自于开放式耳机的崛起及新功能和垂直场景应用的普及。同时，传统 TWS 耳机通过 ANC 等先进功能的下放和价格下探，进一步促进了市场扩张。

根据 IDC 的报告数据，2024 年全球腕戴设备市场出货 1.9 亿台，其中国内腕戴设备市场出货量为 6,116 万台，同比增长 19.3%。腕戴设备市场包含智能手表和手环产品。其中，智能手表市场 2024 年全球出货量 1.5 亿台，同比下降 4.5%；而国内智能手表市场出货量 4,317 万台，同比增长 18.8%。手环市场 2024 年全球出货量 3,729 万台，同比增长 14.2%；中国手环市场出货量 1,799 万

台，同比增长 20.2%。

## （二）技术门槛

集成电路设计行业是典型的技术密集型行业，并且集成电路设计行业产品更新换代及技术迭代速度快。集成电路设计需要有深厚的技术和经验积累、持续的创新能力和前瞻的产品定义和规划，才能从技术层面不断满足市场需求。同时，后入者的产品在技术、功能、性能及工艺平台建设上需要与行业中现有产品相匹配，也提高了行业的技术壁垒。行业内的后入者往往需要经历较长一段时间的技术摸索和积累时期，才能和业内已经占据技术优势的企业相抗衡，因此技术壁垒明显。

除前述集成电路设计行业普遍性技术门槛外，公司产品主要为 SoC 主控芯片。SoC 芯片结构复杂，对研发设计、制造工艺以及软硬件协同开发技术的要求较高，即需要各方面均衡发展，齐头并进。公司的智能音视频 SoC 芯片包含完整的硬件电路及其承载的嵌入式软件，需要在进行芯片设计的同时开发相应的应用方案，将复杂的硬件电路和软件系统有效结合以实现芯片产品的功能；其次，SoC 芯片随着性能不断升级，功耗也越来越大，公司通过提升制程工艺来解决高性能和低功耗的矛盾需求，从而满足智能终端产品的升级以及智能语音技术普遍应用的需要。

## （2）公司所处的行业地位分析及其变化情况

公司专注于低功耗无线计算 SoC 主控芯片的研发和销售，以前瞻的研发及专利布局、持续的技术积累、快速的产品演进、灵活的客户服务，不断推出有竞争力的芯片产品及解决方案，公司芯片产品广泛应用于智能可穿戴和智能家居的各类终端产品，并已成为以上产品主控芯片的主要供应商，在业内树立了较强的品牌影响力，产品及技术能力获得客户广泛认可。

公司下游客户遍布全球及各行业，包括主流安卓手机品牌、专业音频厂商、互联网公司以及家电厂商等。品牌客户的深度及广度是公司重要的竞争优势和商业壁垒。

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，在低功耗无线计算 SoC 芯片领域处于领先地位。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。

### (3). 报告期内新技术、新产业、新业态、新模式的发展情况和未来发展趋势

蓝牙耳机行业近年来在音频技术、连接技术和智能化方面都在不断进步，主要体现在：①耳机智能化趋势：可穿戴设备智能化将是长期趋势，未来耳机需要实现在复杂场景下的精确识别和交互，实现 AI 助手的能力，芯片算力需求进一步提升。②音频技术升级：主动降噪（ANC）逐渐成为品牌 TWS 标配，自适应降噪、空间音频等技术也逐渐在高端耳机中普及。③连接技术持续演进：蓝牙多点连接技术逐步成熟，蓝牙与 Wi-Fi 结合的方案可能成为未来趋势，令 TWS 也能拥有无损音频的音质；④场景化细分：根据不同场景的需求不同，逐渐衍生出运动耳机、游戏耳机、商务耳机等适用于不同市场的蓝牙耳机产品，满足客户个性化与舒适化佩戴需求。

智能手表方面，基础手环与基础手表功能不断升级，也开始具备多样化的健康监测功能（如心率、睡眠追踪等），凭借优异的性价比推动入门级用户增长。此外，一些个性化的运动建议，心率监测预警，睡眠监测等健康类应用的精度和多样性也在不断提升。未来，随着 micro-LED 屏幕、无创血糖监测等技术的商用，智能手表有望打开新一轮增长周期。

## 3、公司主要会计数据和财务指标

### 3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2024年	2023年	本年比上年 增减(%)	2022年
总资产	7,054,799,432.43	6,551,376,442.37	7.68	6,413,264,617.13
归属于上市公司股东的净资产	6,504,521,780.38	6,097,172,082.74	6.68	5,962,764,278.87
营业收入	3,263,139,234.92	2,176,277,305.68	49.94	1,484,798,365.59
归属于上市公司股东的净利润	460,470,627.74	123,625,456.63	272.47	122,419,406.98
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	394,600,879.72	28,612,304.79	1,279.13	12,126,107.71
经营活动产生的现金流量净额	580,134,037.23	469,733,582.19	23.50	-360,022,777.67
加权平均净资产收益率(%)	7.2778	2.05	增加5.23个百分点	2.06
基本每股收益(元/股)	3.8585	1.0339	273.20	1.0211
稀释每股收益(元/股)	3.8176	1.0239	272.85	1.0177
研发投入占营业收入的比例(%)	18.92	25.27	减少6.35个百分点	29.62

## 3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	653,188,332.52	878,209,568.13	941,725,079.51	790,016,254.76
归属于上市公司股东的净利润	27,602,889.78	120,037,301.63	141,460,252.64	171,370,183.69
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	9,126,177.58	102,975,965.45	123,769,638.93	158,729,097.76
经营活动产生的现金流量净额	-96,828,473.71	211,754,608.51	131,605,569.84	333,602,332.59

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

## 4、 股东情况

## 4.1 普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

单位：股

截至报告期末普通股股东总数(户)	10,641						
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	10,113						
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用						
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用						
截至报告期末持有特别表决权股份的股东总数(户)	不适用						
年度报告披露日前上一月末持有特别表决权股份的股东总数(户)	不适用						
前十名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)							
股东名称 (全称)	报告期内 增减	期末持股 数量	比例(%)	持有有 限售条 件股 份 数量	质押、标记或冻 结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
汤晓冬	0	13,564,784	11.3	0	无	0	境内自然 人
赵国光	0	12,162,876	10.13	0	无	0	境内自然 人
Run Yuan Capital I Limited	-2,129,624	10,132,119	8.44	0	无	0	境外法人

ZHANG LIANG	0	4,943,052	4.12	0	无	0	境外自然人
宁波梅山保税港区百碧富创业投资合伙企业（有限合伙）	-75,023	3,833,740	3.19	0	无	0	境内非国有法人
宁波梅山保税港区千碧富创业投资合伙企业（有限合伙）	-46,365	3,484,961	2.90	0	无	0	境内非国有法人
香港中央结算有限公司	1,346,616	3,046,031	2.54	0	无	0	境外法人
招商银行股份有限公司－兴全合润混合型证券投资基金	2,585,928	2,585,928	2.15	0	无	0	境内非国有法人
宁波梅山保税港区亿碧富创业投资合伙企业（有限合伙）	-29,890	2,499,499	2.08	0	无	0	境内非国有法人
中信证券股份有限公司－嘉实上证科创板芯片交易型开放式指数证券投资基金	962,607	1,551,037	1.29	0	无	0	境内非国有法人
上述股东关联关系或一致行动的说明	Liang Zhang、赵国光和汤晓冬为一致行动人； Liang Zhang 和汤晓冬为夫妻关系； 赵国光为宁波百碧富、宁波千碧富和宁波亿碧富的执行事务合伙人						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

## 存托凭证持有人情况

适用 不适用

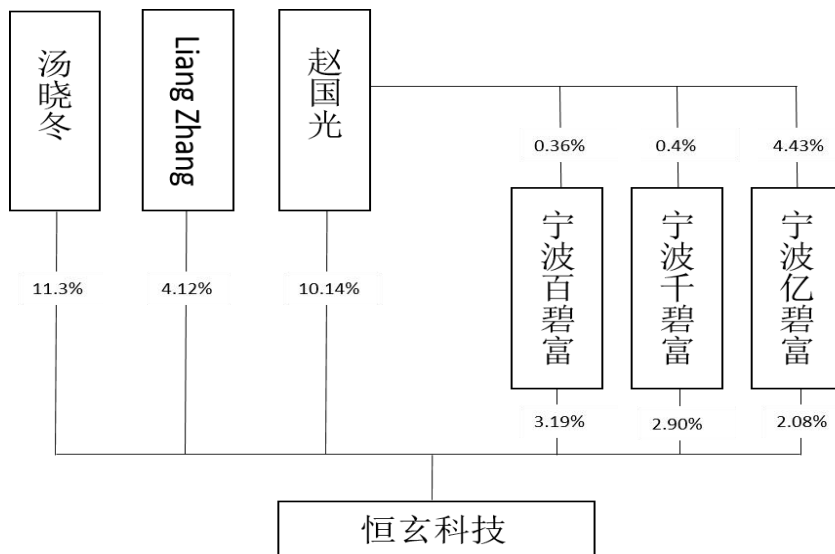
## 截至报告期末表决权数量前十名股东情况表

适用 不适用

## 4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用





#### 4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用

#### 4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

#### 5、公司债券情况

适用 不适用

### 第三节 重要事项

1、 公司应当根据重要性原则，披露报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

详见本节“一、经营情况的讨论与分析”

2、 公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的，应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

适用 不适用