

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：2024-4-28

<p>投资者关系 活动类别</p>	<p><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（_电话会议_）</p>			
<p>参与单位名称及 人员姓名</p>	AIA Investment	国海富兰克林基金	龙赢富泽资产	西部证券
	Ariose Capital	国金基金	路博迈投资	西南证券
	Brilliance	国金证券	民生加银基金	希瓦私募基金
	China Life Franklin Asset	国联基金	名禹资产	祥镒资产
	Grand Alliance Asset	国联证券	明景资本	新百信控股
	Hao Advisors	国融证券	明世伙伴私募基金	鑫然投资
	Hel Ved Capital	国泰基金	明源私募基金	鑫元基金
	JK Capital	国泰证券	摩根士丹利华鑫基金	信达澳亚基金
	LYGH CAPITAL	国信证券	南方基金	星展证券
	MacroPolo	海创私募基金	南京自营	兴业基金
	NEBULA CAPITAL	海金投资	农银汇理基金	兴业银行
	Octo Rivers Asset	海通证券	磐厚动量资本	兴证全球基金
	Point72	杭银理财	磐耀资产	雪石资产
	UBS	皓普私募基金	鹏万投资	寻常投资
	UG INVESTMENT	和谐汇一资产	鹏扬基金	亚丁金融集团
	Yuanhao Greater China Fund	和谐健康保险	平安证券	亚太财产保险
	安信证券	恒识投资	平安资管	阳光资产
	鲍尔太平	恒越基金	泊通投资	易方达基金
	碧云资本	红杉资本	浦银安盛基金	银河证券
	博道基金	红土创新基金	启泰私募基金	银河证券自营

博时基金	宏道投资	前海华杉投资	银华基金
财通基金	泓澄投资	前海旭鑫资产	永赢基金
财通证券	泓德基金	钦沐资产	于翼资产
昶元投资	泓铭资本	青骊投资	裕晋投资
呈瑞投资	鸿商资本投资	人保资产	元禾重元基金
乘是资产	华安证券	人寿资产	源乘私募基金
创富兆业	华宝基金	瑞民私募证券投资	云汉资产
创金合信基金	华创证券	睿郡资产	泽鑫毅德投资
从容投资	华福证券	睿扬投资	展博投资
大道至诚投资	华金证券	睿亿投资	长安基金
大家资产	华泰柏瑞基金	三井住友资管	长城财富保险
淡水泉投资	华泰保兴基金	森锦投资	长城基金
德邦证券	华泰证券	金恒宇投资	长城证券
德邦证券资产	华夏基金	善道投资	长江证券
砥俊资产	环懿私募基金	上汽顾臻资产	长盛基金
鼎萨私募基金	汇安基金	上银基金	长信基金
东北证券	汇丰晋信基金	尚诚资产	招商信诺资产
东方阿尔法基金	汇丰银行	申万宏源证券	浙商基金
东方基金	汇泉基金	申万菱信基金	浙商证券资产
东方睿石投资	混沌投资	拾贝能信私募	正圆投资
东方证券	极灏私募基金	世诚投资	证券
东海基金	嘉实基金	首创证券	致顺投资
东海证券	建信保险资产	拓璞私募基金	中兵财富资产
东海资管	建信基金	太平基金	中海基金
东吴基金	江海证券	太平洋证券	中航基金
东兴基金	交银施罗德基金	泰康资产	中华联合财产保险
东兴证券	金攀投资	泰昇基金	中金基金
多鑫投资	金信基金	泰石投资	中欧基金
方正富邦基金	金鹰基金	泰信基金	中欧瑞博投资
丰琰投资	晋蓉投资	天安人寿	中睿合银投资
复胜资产	景顺长城基金	天风证券资产	中泰证券
富国基金	九泰基金	天弘基金	中新融创资本
格林基金	玖龙资产	天津易鑫安资产	中信建投证券
巨曦私募基金	巨杉资产	通怡投资	中银基金
工银安盛资产	巨子私募	途灵资产	中银证券
工银瑞信基金	凯恩投资	万和证券	中邮创业基金
固禾私募证券基金	凯昇投资	万纳私募基金	中邮证券
光大证券	利幄私募基金	戊戌资产	重阳投资
广发证券资产	六禾资本	西安瀑布资产	

	归富投资	龙航资产	西部利得基金	
时 间	2024 年 4 月 24 日			
地 点	公司会议室			
上市公司接待 人员姓名	财务总监、董秘：李广平 证券事务代表：凌琳			
投资者关系活 动主要内容介 绍	<p>一、2024 年一季度经营情况介绍：</p> <p>2024 年一季度，随着下游消费市场的持续回暖，客户订单需求更为积极，公司一季度业绩取得高增长，报告期内，公司实现营业收入 6.53 亿元，同比增长 70.27%，环比增长 6.69%；一季度实现归属于上市公司股东的净利润 2760 万元，扣非后归母净利润 913 万元，同比实现扭亏为盈。公司连续两年 Q1 收入都保持高增长，也是我们不断努力的成绩。</p> <p>一季度营收分结构来看，成长最快的是手表&手环芯片，一季度营收占比接近 3 成，同比去年 Q1 占比大幅提升，蓝牙、WiFi 等品类也有不错的成长，一季度需求的增长是比较普遍性的。</p> <p>今年一季度，公司销售毛利率 32.93%，较上年同期下降 2.76 个百分点，环比提升 0.38 个百分点，毛利率企稳，环比略有改善。</p> <p>一季度公司研发费用 1.65 亿元，比去年同期增长 38%，研发费用的增长，一方面是因为研发人员较去年同期增加，另一方面，因为今年一季度也有有一些芯片流片，所以工程费用也比较高。</p> <p>芯片方面，今年公司 BES2700 系列将全面上量，可适配不同场景的客户需求；新一代 BES2800 现在仍在市场推广阶段，今年会开始量产。</p> <p>二、Q&A 环节</p> <p>1、公司一季度营收增速很快，请问主要是哪些产品和客户表现比较好？可持续性如何？</p> <p>一季度来看，公司智能手表/手环、耳机和智能家居几个产品板块都</p>			

有比较好的增长，智能手表/手环类的增幅最大，因为去年四季度和今年一季度都落地了一些新的客户和项目，带动业绩快速起量。一季度我们看到是所有的应用场景的客户，普遍性的需求比较旺，目前看上半年还是保持增长的趋势。

2、一季度研发费用增长较多，如何看今年研发费用的趋势？

研发费用在季度内有一定的波动性，从全年的情况看，因为今年公司研发人员还会有一些增加，也在不断投入新产品的研发，研发费用绝对额还会增长，但预计不会超过销售收入的增幅。

公司是十分重视研发投入的科技公司，公司过去一年收入的高速增长，也是我们一直高研发投入的结果。同时，我们也会注重研发效率，会采取一些降本增效的措施，从效率角度对研发费用的增幅有一定约束，兼顾投入产出的平衡，奠定公司长期发展的基础。

3、公司一季度毛利率企稳，如何展望今年的毛利率趋势？

今年一季度毛利率企稳，环比略有好转，目前公司来看毛利率是在向好的趋势发展，一方面今年上游供应链的成本整体是在下降的，另一方面公司随着公司新产品的不断推出，产品结构也在不断迭代优化。此外，去年公司受到成本端压力，我们也在做成本端优化，尽量去提升我们自己的成本竞争优势。

4、请公司介绍一下 BES2800 的性能以及应用场景？

2023 年，公司在可穿戴领域多年技术积累的基础上，推出了新一代智能可穿戴芯片 BES2800，在性能、功耗和技术创新等方面大幅提升。该芯片采用先进的 6nm FinFET 工艺，单芯片集成多核 CPU/GPU、NPU、大容量存储、低功耗 Wi-Fi 和双模蓝牙，能够为可穿戴设备，特别是 TWS 耳机、智能手表、智能眼镜、智能助听器等产品提供强大的算力和高品质的无缝连接体验。

BES2800 创新地支持蓝牙音频和低功耗 Wi-Fi 音频，通过 Wi-Fi 技术实现无损音频和低延时，同时可在多 Wi-Fi 源环境下实现自适应切换，支持云端数据与可穿戴设备之间的直接互联互通。同时，双模蓝牙确保

	<p>了音频的兼容性和低功耗特性，使可穿戴设备在音频的高品质和兼容性之间实现无缝的连接切换体验。</p> <p>BES2800 通过采用 6nm FinFET 工艺，与上一代 BES2700 平台相比，CPU 算力提升 1 倍，NPU 算力提升至 4 倍，显著提升了音频、心率、血氧等算法的运行速度，并降低功耗。同时，先进工艺可让芯片在相同尺寸上可集成更大内存，以支持更大模型的 AI 语音算法和传感器检测算法。新的 GPU 设计支持硬件加速，提供更高的图像分辨率，并在更低功耗下实现更好的硬件加速和图形处理性能，为用户提供更流畅的使用体验。</p>
附件清单	无
日期	2024 年 4 月 28 日