

深圳市中科蓝讯科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-009

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 ☐现场参观 ☒电话会议
参与单位名称	具体名单详见附件
时间	2026 年 8 月 19 日
地点	深圳市中科蓝讯科技股份有限公司大会议室
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书：张仕兵 董事会办公室主任：曹卉
投资者关系活动主要内容介绍	公司简介： 中科蓝讯主营业务为无线音频 SoC 芯片的研发、设计与销售，目前已形成以蓝牙耳机芯片、蓝牙音箱芯片、智能穿戴芯片、无线麦克风芯片、数字音频芯片、玩具语音芯片、AIoT 芯片、AI 语音识别芯片、Wi-Fi 芯片、视频芯片十大产品线为主的产品架构。同时产品已进入小米、realme 真我、荣耀、荣耀亲选、万魔、飞利浦、倍思、漫步者、Anker、铁三角、传音、魅蓝、FIIL、弱水时砂、索爱、IKF、sanag、boAt、Noise、TITAN、NOKIA、腾讯 QQ 音乐、百度、喜马拉雅、博雅 BOYA 等终端品牌供应体系。 2026 年 1-6 月，公司实现营业收入 9.05 亿元，同比增加 11.52 %；利润总额 5.33 亿元，同比增加 290.54 %；归属于母公司所有者的净利润 4.80 亿元，同比增加 265.77 %；归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润 1.02 亿元，同比下降 7.95 %。

	问答环节： 1、公司 2026 年第二季度营业收入和净利润环比第一季度明显提升，尤其剔除投资收益后扣非净利润仍有大幅增长，请问主要驱动因素是什么？ 答：第一季度为传统消费淡季，主要受上一年四季度消费旺季结束、全球消费电子供应链波动，叠加春节假期及部分海外市场斋月等影响。从二季度起，全球消费市场逐季回暖，公司产品全球出货量开始逐步提升，同时高端 BT 系列芯片在品牌端逐步放量出货，推动营业收入和利润环比大幅增长。由于高毛利率的高端芯片出货占比提升，带动毛利率从第一季度的 21.05%改善至第二季度的 22.38%，环比提升 1.33 个百分点。 2、请问公司在 Wi-Fi 品类方面的研发进展如何？ 答：今年以来，公司持续加大 Wi-Fi 技术研发投入，AB6003G 芯片成功通过 Wi-Fi 联盟(WFA)认证，同时成功研发双频 Wi-Fi 6 射频技术、Wi-Fi 6 modem 和基带处理技术，可实现更高速度和更稳定的无线连接，公司在无线通信领域的技术水平实现了新的突破。以 AB6003G 芯片为应用基础，公司打磨出了稳定、兼容性好的 Wi-Fi 协议层软件，陆续推出 AI 智能玩具、Wi-Fi 智能音箱、投屏器等 Wi-Fi 音视频产品的解决方案，进一步扩充了产品体系，更好地满足下游市场的多样化需求。公司计划于年内发布高阶 Wi-Fi 6 SoC 芯片，融合视频应用与更高速率的标准，重点瞄准智能眼镜等领域。通过在智能家居及便携式智能终端领域的深度渗透，Wi-Fi 系列将成为继蓝牙音频后的新增长曲线。 3、关注到公司在培育第二增长曲线，于去年 11 月成立了全资子公司芯光算力，目前芯光算力的业务进展如何？ 答：公司积极探索各类发展路径，以推动公司规模、技术与产品的全面升级，提升在产业链中的竞争力。随着全球半导体产业的快速
--	---

	发展，光模块等产品的市场需求持续增长，为把握市场机遇，公司于2025年11月设立全资子公司深圳市芯光算力科技有限公司，专注于光芯片设计及高性能光模块的研发、生产及销售。目前，子公司人才梯队搭建、光模块的研发设计工作正有序推进。 4、公司产品在终端客户的导入情况如何？是否进入新的品牌供应链？ 公司借助于BT系列芯片前期积累的行业口碑，更多的耳机、专业音频品牌客户与公司达成了长期深度的合作模式。2026年上半年，公司BT897X系列、BT891X系列、AB573X系列，借助于极高的性能表现，获得国内外客户青睐，目前已搭载于小米REDMI Headphones Neo头戴式耳机、荣耀Earbuds 5e、荣耀Honor Earbuds X10 Lite、1MORE 万魔S20Ultra蓝牙耳机、lifeme Blus4 Hi-Fi 旗舰降噪耳机、弱水时砂浩天使2.4G电竞头戴耳机倍思MC2 AI耳夹式蓝牙耳机、漫步者花再悦影耳夹式耳机、漫步者K750W NC头戴降噪耳机等三十余款产品中，后续将有更多方案陆续上市。此外，公司推出高算力、高性能的BT898X系列芯片，支持双核RISC-V及浮点运算，基础功耗优化低于4mA，音频和射频指标也提升到行业领先水平，通过加入NPU单元，极大地提升了芯片对AI通话算法的运算能力，降低了通话时的功耗，后续会配合更多行业先进客户的耳机项目。 随着公司芯片产品的不断丰富，可以适应品牌从入门级到高阶产品的差异化功能需求，有助于公司不断提升市场竞争力和持续经营能力，有望在更多的终端品牌客户中获得运用。 5、智能穿戴品类上半年表现如何？在公司营收中占比多少？ 答：公司自2024年推出针对手表市场的AB568X、AB569X系列芯片后，凭借极致的性价比，深受全球客户认可。2026上半年，公司的智能穿戴方案已完成全面的产品布局，形成了BT879X、
--	--

	AB579X、AB569X、AB568X 的高阶到入门的智能穿戴方案，全方位满足客户不同需求。现有产品 AB569X、AB568X 在中、低阶市场持续发力，市场认可度越来越高，已大批量使用在传音、boAt、Noise 等品牌客户的项目中。BT879X、AB579X 平台，已于上半年完成了成品产品的量产，显示效果更佳、功耗更低、可扩展性更强等优势，促进了终端客户产品的升级。 从营业收入占比来看，2024 年智能穿戴品类收入占公司营业收入比例较 2023 年翻倍；2025 年智能穿戴品类收入较 2024 年增长近 20%。2026 年上半年，智能穿戴品类同比增长约 13%，占公司营业收入接近 8%，保持良好的增长态势。 6、公司视频芯片具体应用在哪些领域？ 答：公司的 AB579X 单芯片视频方案，已经应用在无线对讲机（摄像头+屏幕显示），儿童照相机（摄像头+屏幕显示），拇指相机等领域，同时借助于蓝牙+视频+音频一体的优势，成功扩展出了单芯片的入门智能眼镜市场，在上半年，已进入了量产状态。推动智能眼镜的普及度。公司将持续深耕视频应用领域，相关新芯片会在 2026 年陆续推出，适配不同市场应用的需求。 7、存储价格上涨对公司影响如何？ 答：自 2025 下半年起，AI 端存储率先开始涨价，公司已对存储价格走势做出大致判断，并采取了相应准备措施：适当加大了库存储备，通过库存平摊；加强了对上游供应商的管控，并引入新供应商，借助不同供应商进行价格平衡；采取结构性传导策略，大容量存储的涨价幅度相对较高，公司已经通过提高芯片售价实现成本转嫁，在客户能接受的范围内进行传导；此外，公司通过持续开拓差异化应用和品牌客户，提升高毛利产品占比，以平衡整体毛利率。因此，存储涨价对公司成本的整体影响幅度处于可控范围。
--	--

	8、公司在 AI 端侧方面有什么布局？ 答：随着人工智能技术的快速发展，AI 耳机作为智能音频设备的重要分支，为用户提供了更加智能化、个性化的音频体验。2025 年，公司继续在 AI 产品中发力，配合火山引擎量产了 BT895X 芯片，搭载于机乐堂 JOYROOM OC3 AI 耳机，成为公司继 FIIL GS Links AI 高音质开放式耳机后第二款接入豆包大模型的耳机，AI 体验进一步提升；BT895X 芯片还搭载于音络 AI 口语陪练机，可打造沉浸式英语对练。此外，公司 BT893X 芯片被搭载于 Nothing CMF Buds 2a TWS 耳机中，耳机集成 ChatGPT 语音交互，支持 42dB 主动降噪，双设备链接，总续航可达 35.5 小时。公司芯片面向市场通用产品，可配合客户适配国内外市场中的主流 AI 云端平台，让耳机全面 AI 化。 除耳机产品外，公司积极拓展 AI 玩具、AI 眼镜、AI 音箱等新的 AI 产品形态，除原有的蓝牙方案外，更增加了 Wi-Fi 方案，使 AI 产品的数据交互更流畅，适用性更广，相关产品将在今年陆续量产。同时，公司投入了讯龙四代产品研发，CPU 多核+DSP 多核+NPU 的架构，为后续 AI 产品提供更大的算力保障。 未来，公司将持续布局 AI 端侧领域，继续与国内外大模型平台开展合作，向市场推出用户体验度更好的 AI 端侧产品解决方案。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及未公开披露的重大信息。
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 8 月 21 日

附件：参与调研机构名单

序号	机构名称	序号	机构名称
1	广发基金	2	国金基金
3	交银施罗德基金	4	金信基金
5	平安基金	6	泉果基金
7	同泰基金	8	圆信永丰基金
9	招商基金	10	中国人保
11	摩根大通	12	富唐资管
13	广东正圆投资	14	海南康盛
15	金攀投资	16	麦格理集团
17	明辉投资	18	磐厚动量资管
19	钦沐资管	20	青骊投资
21	仁桥资管	22	上海慧琛基金
23	深圳茂源财富	24	兴银理财
25	玄卜投资	26	伊诺尔集团
27	益和源资管	28	甬兴资管
29	智诚海威资管	30	东北证券
31	光大证券	32	广发证券
33	国海证券	34	国联民生证券
35	国投证券	36	国信证券
37	华安证券	38	华创证券
39	华泰证券	40	华西证券
41	山西证券	42	西南证券
43	野村东方国际证券	44	长城证券
45	中金公司	46	中信证券
47	中原证券		