

中科蓝讯：聚焦“两个连接一个计算” 提供优质高效的AIoT解决方案

——深圳市中科蓝讯科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市网上投资者交流会精彩回放

出席嘉宾

黄志强先生
刘助展先生
张仕兵先生
李 斌女士

潘志兵先生
黄志伟先生

深圳市中科蓝讯科技股份有限公司 董事长黄志强先生致辞



尊敬的各位嘉宾、各位投资者和网友：

大家好！
欢迎大家参加深圳市中科蓝讯科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市的网上路演推介活动。首先,我谨代表中科蓝讯董事会、经营团队和全体员工,向广大投资者和各界朋友表示衷心的感谢！并向参加本次网上交流的各位嘉宾和投资者表示热烈的欢迎！我希望,通过此次网上路演,能够与关注中科蓝讯的各位投资者朋友展开深入交流,增进相互了解,达成合作共赢。
中科蓝讯主营业务为无线音频 SoC 芯

片的研发、设计与销售,主要产品包括 TWS 蓝牙耳机芯片、非 TWS 蓝牙耳机芯片、蓝牙音箱芯片等,产品可广泛运用于 TWS 蓝牙耳机、颈挂式耳机、头戴式耳机、商务单边蓝牙耳机、蓝牙音箱、车载蓝牙音响、电视音响、智能可穿戴设备、物联网设备等无线互联终端。

在 AIoT 技术逐步成熟及应用领域不断拓展的趋势下,公司将聚焦于“两个连接、一个计算”,借助蓝牙、Wi-Fi、边缘计算等技术,将无线音频芯片的应用领域进一步拓展到智能耳机、智能可穿戴设备、智能家居等更多的智能终端设备中,实现万物互联、智能互联。

本次公开发行股票并在科创板上市,将翻开中科蓝讯发展的新篇章。募集资金投资项目的实施,将进一步提升公司整体实力,强化竞争优势。公司将持续聚焦于技术研发,巩固和扩大市场占有率,提升盈利能力,为广大投资者持续创造价值,回馈投资者的支持与信赖。

最后,请允许我再次感谢广大投资者对中科蓝讯的关注。这份关注,是对中科蓝讯最大的支持和鼓舞,是我们发展的最强大动力。我们将加倍努力,塑造一个健康优秀的上市公司,并以卓越的业绩回报投资人、回报社会。谢谢大家！

中国国际金融股份有限公司 广东地区业务负责人、投资银行部董事总经理、 投行深圳总部执行负责人、内核委员会成员、 保荐代表人潘志兵先生致辞



尊敬的各位嘉宾、各位投资者和网友：

大家好！
欢迎各位参加深圳市中科蓝讯科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市的网上路演推介活动。在此,我谨代表本次发行的保荐人和主承销商中国国际金融股份有限公司,对所有参与本次网上路演的嘉宾和投资者朋友表示热烈的欢迎和衷心的感谢！

中科蓝讯是无线音频 SoC 芯片领域规模领先、具有较强市场竞争力的主要供应商之一。公司坚持以技术研发为核心战略驱动力,目前已形成创新性、实用性高的核心技术体系,并广泛运用于各主要芯片

中,产品性能和市场竞争力突出。2021 年,公司无线音频芯片销量为 85666.83 万颗,占据了较高的市场份额。2020 年起,公司在巩固现有白牌市场份额的基础上,进一步加大终端品牌客户的拓展力度,目前已进入多家知名品牌厂商供应链体系。

中科蓝讯是一家有实力、有品牌影响力、有社会责任感的公司,也是能够为投资者带来价值和回报的优秀公司。在与中科蓝讯的合作过程中,我们见证了中科蓝讯管理团队务实的工作作风、科学高效的决策机制以及规范合理的管理制度。作为中科蓝讯的保荐机构和主承销商,我们非常荣幸能够向投资者推介这样一家稳健而富有活力的公司。我们相信,中科蓝讯登陆资本市场后,将不断取得优异的业绩,积极回报社会和广大投资者,我们对中科蓝讯的未来发展充满信心。未来,中金公司将切实履行保荐机构义务,勤勉尽职,全力以赴做好后续的持续督导工作。我们真诚地希望通过本次网上路演推介,能够与各位投资者深入交流,让广大投资者能够充分认识到中科蓝讯的优势和价值。欢迎大家踊跃提问,积极认购。

最后,预祝中科蓝讯本次网上路演取得圆满成功,再次感谢各位投资者对中科蓝讯的关注。谢谢大家！

深圳市中科蓝讯科技股份有限公司 董事、总经理刘助展先生致结束词



尊敬的各位网友、投资者朋友：

大家好！
深圳市中科蓝讯科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市的网上路演即将结束。在此,我谨代表中科蓝讯的全体员工,感谢大家对本次发行的热情关注和踊跃提问,同时也十分感谢上证路演中

心、中国证券网为我们提供了良好的沟通平台和优质的服务。除此之外,我还要感谢所有中介机构为公司首次发行 A 股所付出的努力。谢谢你们！

今天有机会与这么多关心中科蓝讯的朋友共同探讨企业的经营管理和未来发展,我们感到无比的荣幸。未来,中科蓝讯将以更高的标准要求自己,不断提升自身经营管理水平,提高企业的市场竞争力,实现企业可持续发展,使中科蓝讯成为一家值得大家信赖、具有长期投资价值的上市公司。

本次网上路演虽然要结束了,但公司还会以各种方式与各位投资者继续保持沟通。我们真诚希望大家在中科蓝讯以后的发展道路上始终关注我们、支持我们,让我们共同展望中科蓝讯更加美好的明天。

最后,我代表公司,再次感谢各位的参与、感谢各位投资者对公司的关爱、信任和支持。谢谢大家！



经营篇

问:公司的主营业务是什么？

张仕兵:公司的主营业务为无线音频 SoC 芯片的研发、设计与销售,主要产品包括 TWS 蓝牙耳机芯片、非 TWS 蓝牙耳机芯片、蓝牙音箱芯片等,产品可广泛运用于 TWS 蓝牙耳机、颈挂式耳机、头戴式耳机、商务单边蓝牙耳机、蓝牙音箱、车载蓝牙音响、电视音响、智能可穿戴设备、物联网设备等无线互联终端。

问:公司有多少专利？

黄志伟:截至 2022 年 6 月 7 日,公司共拥有 82 项境内专利权,其中发明专利 23 项、实用新型专利 59 项,且在该等专利上未设置质押或其他第三方权益。

问:公司是否有境外专利？

黄志伟:截至 2022 年 6 月 7 日,公司共拥有 1 项境外发明专利。

问:公司有多少计算机软件著作权？

黄志伟:截至 2022 年 6 月 7 日,公司拥有计算机软件著作权 26 项,拥有 78 项集成电路布图设计。

问:公司的主营业务收入是多少？

李斌:报告期内(2019 年、2020 年、2021 年,下同),公司主营业务收入分别为 64516.02 万元、92597.85 万元和 112232.54 万元,年复合增长率为 31.89%,呈现快速增长态势。公司主营业务收入快速增长的原因包括:1)TWS 蓝牙耳机市场快速增长;2)设计创新形成的高性价比优势;3)产品应用领域广阔。

问:公司的研发费用是多少？

李斌:报告期内,公司研发费用分别为 2996.27 万元、5118.87 万元和 7677.19 万元,占营业收入的比例分别为 4.64%、5.52%和 6.83%。报告期内,公司持续进行研发投入,研发费用金额逐步增加。

发展篇

问:公司未来的发展战略是什么？

黄志强:公司将秉承“团队齐心,技术创新,不畏艰辛,服务温馨,打造最强中国芯”的核心价值观,贯彻“以品质求生存,以创新求发展,以服务拓市场,以诚信谋共赢”的经营理念,不断加大技术研发投入,深度推进技术融合升级,力争发展成为技术一流、产品领先、服务优质的 AIoT 芯片设计公司。

客户和市场战略:公司将持续升级现有芯片产品,通过技术迭代和制程工艺提升,不断提升芯片性能、综合性价比优势和市场竞争力,在巩固现有白牌市场份额和优势的基础上,以“蓝讯讯龙”系列高端芯片为抓手,进一步向终端品牌客户渗透,逐步形成以“知名手机品牌+专业音频厂商+电商及互联网公司”为核心终端客户的更完整的品牌和市场布局,促进公司业务可持续发展。

研发和产品战略:公司将以开放合作的态度,采取自主研发、自主创新、合作研发等多种举措,加大研发投入力度,不断推出满足不同终端市场需求的芯片产品,提供高效优质的无线互联解决方案。通过对现有产品的升级迭代以及本次发行募投项目的实施,公司现有产品的性能将进一步提升,产品体系将进一步扩大,应用场景将进一步提升,公司芯片将会更好地应用到智能耳机、智能家居、智能可穿戴设备、高性能物联网等领域,实现公司产品更立体的布局。

公司将聚焦于“两个连接、一个计算”,致力于提供优质高效的 AIoT 解决方案,依托蓝牙、Wi-Fi 等无线传输技术实现物与物的连接,通过音频、视频等媒介实现人与物的交互,在芯片端融入边缘计算技术,在完成时效性要求高的本地实时计算的同时,接入云端完成云平台复杂运算,实现万物互联、智能互联。

问:公司未来规划采取的主要措施有哪些？

黄志强:公司未来规划采取的主要措施有:1)加大研发投入,推动产品升级;2)扩充产品体系,优化产品结构;3)完善营销体系,持续开拓市场;4)引进优秀人才,加强梯队建设。

问:公司有哪些竞争优势？

刘助展:公司的竞争优势主要有:1)核心技术自主可控程度高,充分满足开发需求;2)产品性能均衡全面,综合性价比优势明显;3)客户及销售渠道广泛,持续开拓终端品牌客户;4)持续加大研发投入,构建核心技术壁垒;5)核心技术团队专业结构合理、稳定高效。

问:请介绍公司的技术储备和技术创新情况。

黄志伟:公司将统筹各方面技术资源,优化并

提升研发激励机制,充分调动研发人员的创新积极性,为技术的持续升级提供推动力。公司将采用自主研发、自主创新、技术引进等多种方式,加强无线音频 SoC 芯片领域基础技术的研究和开发,不断增加公司的技术储备,巩固并提升技术创新能力。公司将围绕现有成熟的产品和技术成果,根据行业发展趋势和市场需求动态,优化产品布局、加强技术创新,导入更先进的生产工艺制程,不断提升产品性能、降低成本,进一步提升公司芯片产品综合性价比优势,增强产品的市场竞争力。公司将对标同行业国内外领先企业,持续提升产品性能,加大对下游终端品牌客户的市场开拓力度和技术服务支持,不断提升在终端品牌客户中的市场份额。公司将提升无线音频 SoC 芯片的智能程度,开发 AI 语音算法,持续研发超低功耗射频技术,提升公司芯片产品智能语音交互应用体验。公司将加大智能可穿戴设备、智能家居等物联网终端设备主控芯片的研发投入,提升主控芯片集成度、功耗、连接、传输、语音识别等方面的性能,不断拓展公司芯片产品的应用场景。公司将在蓝牙技术的基础上加大 Wi-Fi 技术的研究,在 Wi-Fi 技术标准的基础上开发低功耗、高性能的 Wi-Fi 芯片,扩充公司的产品体系,以更加丰富立体的产品体系更好地满足下游市场的多样性需求。在物联网 UWB 技术领域,公司将通过自主研发,与知名高校技术合作等途径,研究开发室内精准定位等技术,广泛布局 IoT、AIoT 领域,抓住物联网、人工智能等下游新兴市场发展机遇。

行业篇

问:公司所处行业未来的发展趋势如何？

张仕兵:公司所处行业未来发展趋势为:1)物联网产业快速增长,带动集成电路产业发展;2)人工智能技术持续发展,芯片算力将不断提升。

问:公司所处行业面临哪些机遇？

刘助展:公司所处行业面临的机遇主要有:(1) 产业政策的引导和大力扶持有利于行业持续快速发展;2) 下游新兴市场的快速发展为行业提供广阔的市场空间;3) 智能手机无孔化趋势和 5G 换机需求带动行业不断发展;4) 低功耗音频技术的应用和普及推动行业持续升级进步。

问:公司产品在各应用领域的竞争情况如何？

刘助展:公司无线音频 SoC 芯片主要应用于 TWS 蓝牙耳机、非 TWS 蓝牙耳机、蓝牙音箱、智能可穿戴设备、物联网设备等无线互联终端。按照终端品牌知名度划分,公司产品的终端应用市场可分为品牌市场和白牌市场。品牌市场产品主要应用于终端品牌客户的产品中,其产品在技术性能、品牌知名度等方面具有较强的市场竞争力,产品成本及销售价格通常也较高。与品牌市场相比,白牌市场产品品牌知名度相对较低,但客户类型多样、终端群体广泛、产品需求量大、更新换代周期快,因此对产品性价比、方案灵活性、适配范围等要求较高。

报告期内,公司无线音频 SoC 芯片终端客户主要为白牌市场客户,产品主要应用于白牌 TWS 蓝牙耳机、非 TWS 蓝牙耳机、蓝牙音箱等产品中。2020 年起,公司在巩固现有白牌市场份额的基础上,加大了终端品牌客户拓展力度。公司各主要产品在白牌市场和品牌市场的竞争状况如下:无线音频 SoC 芯片白牌市场的主要参与者包括公司、珠海杰理、博通集成等企业。此外,络达科技亦有部分音频芯片应用于白牌产品中。根据旭日大数据《TWS 耳机 2020 年度报告》的统计,按照出货量计算,公司 2020 年度 TWS 蓝牙耳机芯片市场占有率为 26%,排名第二。经查询,除前述旭日大数据报告外,目前行业内大部分研究机构均尚未将白牌市场销售情况纳入统计范畴,因此无公开、权威的非 TWS 蓝牙耳机芯片、蓝牙音箱芯片市场竞争状况数据;无线音频 SoC 芯片终端品牌市场的主要参与者包括苹果、华为海思、高通公司、恒玄科技、络达科技、炬芯科技等企业。苹果自研 H1 及 W1 芯片、华为海思自研麒麟 A1 芯片均仅用于其自有品牌音频终端产品,不对外销售芯片。高通公司、恒玄科技、络达科技、炬芯科技等公司产品主要向知名手机品牌、专业音频厂商、互联网公司 etc 终端品牌客户销售,各公司之间具有竞争关系。根据旭日大数据《TWS 耳机 2020 年度报告》的统计,按照出货量计算,高通公司、恒玄科技、络达科技、瑞昱半导体、原相科技、炬芯科技

2020 年度 TWS 蓝牙耳机芯片的市场占有率分别为 6%、9%、5%、4%、2%、1%。根据市场研究机构 TSR (Techno Systems Research) 的统计,2020 年蓝牙音箱芯片品牌市场的市占率排名前三位分别为高通公司、炬芯科技和络达科技。

问:公司的市场地位如何？

刘助展:公司是国内领先的集成电路设计企业之一,公司的芯片集成度高、尺寸小、功耗低,降噪、信噪比、稳定性等各方面的性能均衡全面,在同等性能的产品中,公司产品价格具有较强的竞争力,综合性价比优势明显。公司 AB530X 系列芯片(对应内部代号 CROWN SC1V1)、AB535X 系列芯片(对应内部代号 HONOR SH1V1)和 AB537X 系列芯片分别于 2019 年、2020 年和 2021 年获得第十四届、第十五届和第十六届“中国芯”优秀市场表现产品称号,市场竞争力突出。2020 年 12 月,公司蓝牙音频主控芯片获得 2020 年度“第十届吴文俊人工智能专项奖”芯片项目三等奖。2020 年 12 月,公司获得“2020 中国物联网技术创新奖”。

公司是无线音频 SoC 芯片领域规模领先、具有较强市场竞争力的主要供应商之一。公司坚持以技术研发为核心战略驱动力,目前已形成创新性、实用性高的核心技术体系,并广泛运用于各主要芯片中,产品性能和市场竞争力突出。2021 年,公司无线音频芯片销量为 85666.83 万颗,按销量计算,公司占据了较高的市场份额。2020 年起,公司在巩固现有白牌市场份额的基础上,进一步加大终端品牌客户的拓展力度,目前已进入传音、魅蓝、飞利浦、联想、铁三角、创维、纽曼、山水、惠威、摩托罗拉、喜马拉雅、倍思、boAt、科大讯飞、夏新、Aukey、网易、唱吧、OCY、天猫精灵、魔声 Monster 等知名品牌厂商供应链体系。

发行篇

问:公司募集资金主要投资于哪些项目？

潘志兵:公司本次募集资金总额在扣除发行费用后,将全部用于与公司主营业务相关的项目:智能蓝牙音频芯片升级项目、物联网芯片产品研发及产业化项目、Wi-Fi 蓝牙一体化芯片研发及产业化项目、中科蓝讯研发中心建设项目、发展与科技储备基金。

问:募集资金投资项目与公司现有主营业务的关系如何？

潘志兵:本次募集资金投资项目将紧紧围绕公司主营业务,通过技术研发进一步提升产品性能,优化产品结构,不断升级公司芯片工艺制程。“智能蓝牙音频芯片升级项目”和“物联网芯片产品研发及产业化项目”的实施,将持续优化和迭代创新公司现有产品,提升产品性能,拓展产品应用领域;“Wi-Fi 蓝牙一体化芯片研发及产业化项目”将扩充公司产品线,实现公司在无线音频芯片领域内的完整布局,开拓新的业务增长点;“中科蓝讯研发中心建设项目”将以公司现有主营业务为基础,围绕未来战略规划,科学布局研发方向,进一步提升产品实力,增强公司技术研发实力;“发展与科技储备基金”有助于公司抓住下游 AIoT 行业快速发展的市场机遇,在前沿技术领域广泛布局,促进公司可持续发展。

本次募集资金投资项目是在结合国家产业政策,深入分析行业市场现状和未来发展趋势的基础上制定的,充分考虑了公司现有主营业务、经营规模、财务状况、技术实力和管理能力等方面的情况,符合公司未来发展战略与规划。公司现已构建成熟的核心技术体系,建立了完善的营销体系,技术研发团队专业结构合理、稳定高效,具备实施本次募投项目所需的技术、市场、人员及管理经验。

问:公司是否存在股权激励情况？

张仕兵:截至目前,公司共实施了两次员工股权激励,分别为 2019 年 6 月通过珠海蓝讯管理向张仕兵实施股权激励和 2020 年 4 月通过珠海蓝讯创业员工持股平台实施股权激励,参与上述两次股权激励的员工,与其他投资者权益平等,盈亏自负、风险自担,不存在利用知悉公司相关信息的优势、侵害其他投资者合法权益的情形;张仕兵、珠海蓝讯创业的相关持股员工均以货币形式出资入股,并按约定及时足额缴纳,不存在以非货币资产出资的情况。