

证券代码：688343

证券简称：云天励飞

深圳云天励飞技术股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2026-004

投资者关系活动类别	<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 type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	全体通过网络互动方式参与云天励飞 2025 年度暨 2026 年第一季度业绩说明会的投资者
时间	2026 年 5 月 14 日 14: 00-15: 00 通过上证路演中心网络互动的方式
地点	上证路演中心（网址： https://roadshow.sseinfo.com/ ）
上市公司接待人员姓名	董事长兼总经理：陈宁先生 董事、财务总监兼董事会秘书：邓浩然先生 独立董事：姚平平女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>董事长兼总经理陈宁先生作开场致辞并欢迎广大投资者参与公司 2025 年度暨 2026 年第一季度业绩说明会，通过网络互动的方式回复了投资者提出的问题。董事、财务总监兼董事会秘书邓浩然先生作总结发言。</p> <p>网络互动环节</p> <p>一、请问公司中标的惠州万卡池集群的交付进度如何？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！公司近期末中标“惠州万卡池集群”，公司近期曾中标湛江市 AI 渗透支撑新质生产力基础设施建设项目，将基于自研国产 AI 推理加速卡，参与建设 AI 推理算力集群，并推动 DeepSeek 等国产大模型在相关应用场景中的适配与部署，为产业数字化、政务应用等提供算力基础设施支持。有关公司的业务开展与合作情况，请持续关注公司披露的定期报告等公开信息，谢谢！</p>

二、公司新一代 DeepVerse 系列 P (Prefill) 芯片 2026 年底前能按计划流片吗？

答：尊敬的投资者，您好！公司在研芯片进度正在有序推进中。有关于新一代芯片的进展，请关注公司后续的公开披露信息。谢谢！

三、今年以来咱们的在手订单是否有在快速增长？

答：尊敬的投资者，您好！公司 2026 年一季度营业收入同比增长 17.97%，目前板块业务开展正常，关于具体业务推进状况及金额，请您关注公司定期报告及其他公开信息。谢谢！

四、请问一下贵司的下一代芯片预计什么时候能够流片？目前使用的芯片是否已无法跟上客户需求？新的芯片如果上市还能否领先竞争对手的产品，获得充足的市场份额。

答：尊敬的投资者，您好！公司在研芯片进度正在有序推进中。公司的下一代芯片 DeepVerse 是针对大模型推理应用场景设计的一系列 AI 推理芯片。基于 DeepVerse 芯片构建的智能计算产品包括加速卡、AI 推理服务器、AI 超节点和 AI 集群，支持各类大模型的高效推理和微调计算。通过系统级软硬件协同优化，这些智能计算产品提供了高效的 AI 推理计算平台，构建高性价比的 AI 推理计算基础设施。当前公司的主力芯片为 DeepEdge 系列，在边缘、云端均在持续出货应用。有关于新一代芯片的技术指标，请关注公司后续的公开披露信息。谢谢！

五、公司新一代 DeepVerse 系列 P (Prefill)、D (Decode) 专用推理芯片：芯片采用的是 14nm 还是 7nm 制程？是否采用国产工艺？预计流片、回片、量产的大致时间节点？目前是否已有头部大模型厂商、云厂商意向订单？该芯片是否完全只用于推理，不支持训练？

答：尊敬的投资者，您好！公司最新一代的 DeepVerse 系列芯片主要面向大模型的云端推理，将采用国产制程。未来三年，云天励飞规划了三代芯片产品：（第一年）：打造第一代超节点 P 芯片，面向百万级长上下文场景进行 Prefill 推理优化；（第二年）：研发第一代超节点 D 芯片，聚焦 Decode 推理的低时延目标；目前芯片的研发工作正有序推进中，有关于订单和客户的情况以公司公开披露信息为准。感谢您的关注。

六、公司号称深圳 AI 第一股大湾区的人工智能领军企业，为什么去年港股上市第一次聆讯不通过，需要二次申报呢？其他内地的 AI 公司都在港股收到追捧，云天为什么不被港交所认可？还是有什么其他原因，公司高层对此有什么解释？

答：尊敬的投资者,您好！公司在申请发行境外上市股份（H 股）尚未进入聆讯阶段，不存在“聆讯不通过”情形。公司于 2025 年 7 月 30 日向香港联交所递交了本次发行上市的申请，并于同日在香港联交所网站刊登了本次发行上市的申请资料。根据本次发行的时间安排及香港联交所的相关要求，公司已于 2026 年 4 月 29 日向香港联交所更新递交了本次发行的申请，并于同日在香港联交所网站刊登了本次发行的更新申请资料，目前在正常审核流程中。感谢您的关注。

七、贵公司 NOVA500 芯片研发进度怎么样了，大概什么时候可以流片？公司港股进度如何，进行到哪一步了？公司和 DEEPSEEK 之间除了适配还有其它合作吗？有向 DEEPSEEK 提供芯片吗？

答：尊敬的投资者，您好！感谢您长期以来的支持与关注。公司在研芯片进度正在有序推进中。后续如有重大进展，公司将严格依据信息披露规则，在上交所网站及指定媒体依法合规披露。公司港股申报在正常审核阶段。详细信息请以

公司公告为准。

八、请问贵公司港交所递交材料后，现在的最新动态？

答：尊敬的投资者，您好！有关公司申请发行境外上市股份（H股）并上市的进展，目前在正常审核流程中，请以公司公开披露的信息为准，感谢您的关注！

九、贵司最新一代推理芯片大概率什么时候流片，目前市场情况下很多半导体设计公司都在力推自己的边缘推理芯片，贵司最新一代推理芯片能在多大程度下领先其它竞争对手的芯片，最新一代算力大概率是多少？谢谢！

答：尊敬的投资者，您好！公司在研芯片进度正在有序推进中。公司的下一代芯片 DeepVerse 是针对大模型推理应用场景设计的一系列 AI 推理芯片。基于 DeepVerse 芯片构建的智能计算产品包括加速卡、AI 推理服务器、AI 超节点和 AI 集群，支持各类大模型的高效推理和微调计算。通过系统级软硬件协同优化，这些智能计算产品提供了高效的 AI 推理计算平台，构建高性价比的 AI 推理计算基础设施。有关于新一代芯片的技术指标，请关注公司后续的公开披露信息。谢谢！

十、陈总，您好。我们都是奔着您的远大理想，而加入云天励飞的二级市场投资。不知道您自己，是否有留意公司的股价。中国推理第一家芯片公司，在牛市中，走出了熊市的节奏。说明资金和机构，对您的远大理想，是有所保留的。请问您对此有何应对。

答：尊敬的投资者，您好！二级市场行为受经济环境、政策、市场因素、投资者心理等多方面因素影响。为提高公司经营质量，增强投资者回报，提升投资者的获得感。未来，云天励飞以“成为 AI 推理时代的加速器”作为公司愿景，将“让 AI 无处不在”作为公司使命，致力于通过打造具备高性能、高性价比及高适配性的推理芯片，推动 AI 加速普及。谢

	<p>谢！</p> <p>十一、最近公司有没有雷？二级市场上相关的芯片公司都是大涨，科创指数也是大涨，云天逆势大跌，请董事长澄清。</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！公司经营状况正常，研发工作在有序推进。二级市场行为受经济环境、政策、市场因素、投资者心理等多方面因素影响。为提高公司经营质量，增强投资者回报，提升投资者的获得感。未来，云天励飞以“成为AI推理时代的加速器”作为公司愿景，将“让AI无处不在”作为公司使命，致力于通过打造具备高性能、高性价比及高适配性的推理芯片，推动AI加速普及。谢谢！</p> <p>十二、Cerebras Systems 作为晶圆级 AI 推理芯片的领头羊，刚刚以约 564.3 亿美元的估值在纳斯达克敲钟上市，引发了市场的广泛关注。云天励飞作为 ASIC 推理芯片国产龙头，它被市场视为“中国版 Cerebras”，请问你们在技术路径线有何异同？Cerebras Systems 的成功对云天励飞是否有借鉴意义？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！低成本高效率的推理计算是当前重要的产业趋势，也是国内外诸多芯片企业共同的努力方向。云天励飞以算法芯片化为技术底座，推出以极致能效的NPU为内核，并有GPGPU级通用编程能力，引入3D堆叠存储和算力积木架构，针对AI推理应用场景的系列芯片产品，以实现推理应用的极致性价比的要求。谢谢您的关注！</p>
附件清单	无