

证券代码：688486

证券简称：龙迅股份

龙迅半导体（合肥）股份有限公司

投资者关系活动记录表

（2026年6月1日 龙迅股份2026年第一季度业绩说明会）

编号：LT2026-002

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（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	线上参与龙迅股份2026年第一季度业绩说明会的全体投资者
时间	2026年06月01日 11:00-12:00
地点	上海证券交易所上证路演中心（网址： https://roadshow.sseinfo.com/ ）网络互动
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理：FENG CHEN 先生 独立董事：陈来先生 独立董事：文冬梅女士 独立董事：黄绮汶女士 董事会秘书：赵彧女士 财务负责人：韦永祥先生
投资者关系活动主要内容介绍	交流的主要问题及回复 一、预征集问答 1、尊敬的陈总，一季报业绩表现总体亮眼，但是具体业务细节公司公告没有提及，请问总体业务分别构成来自那几个板块？比如传统视频桥接、车载SERDES以及AI/HPC分别比例多少？ 答：尊敬的投资者您好，公司持续深化智能视觉终端、智能车载、AR/VR、AI&HPC 四大场景布局，推动营收规模稳步增长，实施合理有效的成本管控。一季度实现营业总收入 1.28 亿元，同比上升 17.57%；归母净利润 3,807.96 万元，同比上升 33.57%；扣非归

母净利润 3,221.32 万元，同比上升 52.5%；经营现金流净额 3,441.80 万元，同比上升 91.07%；毛利率 54.9%，净利率 29.71%。公司资产负债率维持低位，现金流健康，整体经营呈现营收稳增、利润提质、风险可控的良好态势。感谢您的关注！

2、尊敬的陈总，您好！公司目前车载芯片上次提到有20颗通过AEC-Q100 Grade 2认证，目前在一季度业务推广如何，有哪些重量级客户已经在大批使用？另外有没有通过Grade 1 认证，如果没有，有没有计划？

答：尊敬的投资者您好，公司深度聚焦座舱显示、车载 SerDes、音频传输等领域的车规级芯片及解决方案，已与多家国内外知名的新能源和传统汽车制造商及 OEM 厂商建立合作关系。今年一季度，公司顺利通过 ISO26262:2018 功能安全管理体系认证，这一成绩标志着公司车载芯片研发、管控全流程的安全能力达到国际顶尖水平，进一步巩固了公司在车规级芯片赛道的核心竞争力，为车载业务全球化布局奠定坚实基础。截至目前，公司已有 22 款车载芯片通过 AEC-Q100 的 Grade 2 或 Grade 3 认证，暂时没有产品通过 Grade 1 认证。后续进展请您关注公告，感谢您的关注！

3、尊敬的陈总，您好！年报业绩有提到，Pcle 5.0 Retimer 预计2016 H1流片，目前紧张是否顺利？有没有提前对接的潜在客户？另外同时也有提到的PCIe5.0 / CXL2.0 Switch目前处于规划与预研阶段，USB相关产品作为高速互连产品线的重要部分，目前处在研究开发中，请问截止目前整体进展如何？

答：尊敬的投资者您好！感谢您对公司产品的关注。公司的 PCIe5.0 Retimer(兼容 CXL2.0)目前在设计开发中，测试芯片将于 6 月份进入流片阶段；面向数据中心与 AI 集群，用于多设备扩展、算力池化、GPU 互连的 PCIe5.0/CXL2.0 Switch 目前在进行 IP 预研等工作；解决 PC、扩展坞、工业、车载等应用场景高速信号完整性和端口扩展需求的 USB3.2 Retimer/Hub 目前在设计开发中，相关进展详见后续公告。感谢您的关注与支持！

4、尊敬的韦永祥先生，在公司一季报的财报中，我注意到贵司的库存货同比不断增长，目前总体芯片需求旺盛，贵司主要是增

加备货导致，还是整体销售放缓的原因，请解释下，谢谢！

答：尊敬的投资者您好！公司在手订单充足，一季度营业收入同比增长 17.57%，整体生产经营态势稳健向好。一季度存货同比增长，一方面因业务扩张、需求向好，公司加大备货；另一方面受行业产能紧张、部分原材料短缺影响，生产周期拉长，在产品库存阶段性增加。公司后续将进一步优化供应链体系，精细化管控库存，维持生产经营平稳运行。感谢您的关注！

5、尊敬的陈总，您好！公司目前在积极推进公司港股股票发行，请问现在的进程？

答：尊敬的投资者，您好！公司已于 2025 年 12 月 22 日向香港联合交易所有限公司递交了境外公开发行股票（H 股）并在香港联交所主板挂牌上市的申请，并于 2025 年 12 月底向中国证监会提交备案申请。目前港股上市工作正在积极推进中，后续进展公司将根据相关规定及时履行信息披露义务。感谢您的关注与支持！

6、尊敬的陈总，您好！总体来说第一季度继续保持稳定增长，公司现金流充沛，请问截止目前公司整体在手订单如何？

答：尊敬的投资者您好，公司在手订单充足、结构良好，受益于下游端侧应用扩容与产品竞争力提升，订单规模稳步增长。公司资金储备充足，整体流动性安全可控，能够有效保障生产经营与研发投入需求。感谢您的关注与支持！

7、尊敬的陈总，贵司目前销售模式经销和直销的比重分别是多少？两者各有利弊，通常情况下，对于一些大客户销售，往往还是需要以直销为主，便于战略协同，尤其是技术迭代能够同频；目前公司定位做高速混合信号芯片龙头，立足于底层技术逻辑，孵化 4 大板块业务，在技术上公司目前展示的高效率，比如 2024 年立项车载事业部，截止目前已经通过 AEC-Q100 Grade 2 认证，但公司目前如何确保自己的产品能够快速进入这些龙头企业的供应链；同时公司布局 AR/VR、工业相机、无人机以及人形机器人的高速数据链路，但是每一个板块其实都是需要专业的团队去跟头部客户接洽，才能形成战略合作，公司是否也设立专门的事业部服务每一个战略板块？

答：尊敬的投资者，您好！公司采用以经销为主、直销为辅的销售模式，2025年度营业收入中经销占比98.78%，直销占比1.22%。公司借助经销商成熟的线下渠道与本地资源，大幅拓宽市场覆盖面；该模式还可帮助公司精简销售、仓储、基础技术服务等配套团队，简化运营流程，让企业集中资源聚焦芯片研发、品质管控等核心业务；此外，经销商贴近终端市场，既能提供快捷的本地化技术支持，也能及时反馈客户需求、竞品动态等一线信息，还可联合开展市场推广，助力产品快速提升行业认可度。伴随业务的发展，针对部分终端大客户需求，公司也不排除进一步加大直销客户数量，敬请关注后续公告。

近年来，公司持续深耕头部客户，加大优质客户导入力度，力求精准调研客户需求，输出定制化方案；以样品测试、联合调试完成技术准入，凭借过硬产品与服务建立信任；并通过持续技术迭代、深度协同合作，打造长期稳定的伙伴关系。敬请关注后续公告。感谢您的关注。

8、尊敬的陈总，龙迅股份对在华为提出的韬定律概念下，是否在技术上创新又有了新的灵感？受益国产替代，公司截止目前来说产品线围绕四个维度不断丰富，利用底层技术相通的逻辑，构建强大的产品组合以生态式地服务广大客户群，但当前主要销售采取是经销为主，但经销商往往还是利益优先，很难像公司本身更了解自己的产品，更有强大动力推动公司业绩提升，为了开拓车载市场，AI以及AR市场，同时开拓潜在的低空飞行市场以及人形机器人等一线大客户，公司是否强化提升一支专业高效的销售队伍，主要服务于一些大客户战略？公司的产品就像人的“神经”或者“血管”，市场很大，但行业知名度还较低，公司应趁着行业东风，借助即将在港股上市的契机，高举高打，建议公司挖掘公司员工潜能，利用自媒体包括但不限于优化公司网站，完喜公众号，构建抖音号，领英等各种社媒矩阵，以及积极参加行业展会，专业论坛等提升公司的知名度，以确保连接更多优质客户。最后感谢陈总以及龙迅人这么多年的付出，带领龙迅步入一个快速发展的赛道。

答：尊敬的投资者，您好！作为集成电路设计企业，公司持续

关注行业前沿理念与技术动态，“ τ 定律”提出以“时间(τ)缩微”替代“几何缩微”作为半导体与电子系统演进的新指导原则，通过逻辑折叠等创新技术，持续压缩信号传播时延，不断提升晶体管密度，从而实现半导体与电子系统的持续演进。相关技术理念为公司依托底层技术拓展产品组合提供了有益启发，公司将持续密切跟踪相关技术进展，充分发挥自身技术优势，把握行业技术发展带来的新机遇。另外，感谢您对公司发展提出的宝贵建议，我们会认真考虑。谢谢！

二、互动交流

1、公司国际化的核心和基础还是技术和产品优势。国内资本市场现在非常支持符合条件的再融资，而且快。为什么要跟风到港股去融资？那么长时间了也没有下文？谢谢

答：尊敬的投资者，您好！公司完全认同核心竞争力源于技术创新与产品实力，这是我们始终坚持的发展根本。筹划港股上市是出于全球化战略考量，是公司国际化战略和外延发展的重要组成部分，是在做强主业、深耕技术的基础上，拓宽国际化资本平台、优化融资结构、提升全球品牌与产业链影响力，相关融资将优先支持研发投入与主业发展，是服务于公司长期竞争力的战略补充。

目前相关工作正按计划稳步推进。我们综合考量市场估值、发行时机及两地监管要求，坚持审慎原则、择机落地，最大限度维护全体股东利益。后续如有进展，公司将及时履行信息披露义务。

感谢您的关注与支持！

2、尊敬的陈董事长，关于汽车电子业务的放量情况，随着车载SerDes芯片组进入全面推广阶段，且累计已有19颗车规级芯片通过AEC-Q100认证，请教一下该业务在“龙头车企+新势力+Tier 1”生态中的实际落地订单、收入占比提升情况以及在eBike等新领域的量产进度？

答：尊敬的投资者您好！智能车载作为公司的业务新增长曲线，公司持续推进技术与市场布局。截至目前，公司已有 22 款车载芯片通过 AEC-Q100 认证。今年一季度，公司顺利通过 ISO26262: 2018

功能安全管理体系认证，此次认证通过，表明公司已建立起完善的功能安全管理体系，可满足智能座舱、ADAS 等核心车载场景的严苛安全要求，技术实力与管控水平全面接轨国际标准。公司深度聚焦座舱显示、车载 SerDes、音频传输等领域的车规级芯片及解决方案，目前已与多家国内外知名的新能源和传统汽车制造商及 OEM 厂商建立合作关系。公司将持续推进包括车载 SerDes 在内的汽车电子业务，具体进展详见后续公告，感谢您的关注与支持！

3、尊敬的陈董事长你好，最近关注到贵公司新闻提到主要芯片产品在AR/VR硬件供应链（如XREAL等头部客户）的合作，预计下该板块未来时间段的业务量级？

答：尊敬的投资者您好！作为 XREAL、雷鸟、Rokid 及 VITURE 等国内 AR 行业头部厂商长期以来的合作伙伴，公司产品主要负责完成高清视频信号转换与画面优化处理的链路任务，助力 AR 眼镜实现高画质、低延迟、低功耗的沉浸式视觉输出。公司相信 XR 产业正迎来从“硬件迭代”到“生态爆发”的关键拐点，公司将持续加码 XR 领域芯片技术研发，不断提升视频处理、高速互联等核心性能表现，迎接产业发展新机遇。感谢您的关注！

4、尊敬的陈董事长你好，关注到贵司要发现DDR系列芯片，但是主流领导生产商已经发展到DDR5甚至DDR6了，并且市场客户全面认证，请问贵司如何在产品和量级上进行赶超？请列举贵司的优势点？谢谢

答：尊敬的投资者您好！公司已自主完成 DDR3、LPDDR4、LPDDR5、PSRAM 对应的控制器（Controller）及物理层（PHY）IP 研发，并应用于自研芯片产品；公司目前没有开发 DDR 内存接口或 SRAM 等芯片的计划。感谢您的关注！

5、公司是否对人工智能的快速发展反应不足？对Ai服务器、数据中心的产品研发和推出明显滞后市场了？公司是否应该更多精力放在研发而不是融资上？

答：尊敬的投资者您好。公司持续利用我们在高速信号传输方面的核心竞争力，积极拓展 AI&HPC 领域的产品和市场。公司 PCIe5.0 Retimer(兼容 CXL2.0)的测试样片将于 6 月份进入流片阶

	<p>段；面向数据中心与 AI 集群，用于多设备扩展、算力池化、GPU 互连的 PCIe5.0/CXL2.0 Switch 目前在进行 IP 预研等工作；解决 PC、扩展坞、工业、车载等应用场景高速信号完整性和端口扩展需求的 USB3.2 Retimer/Hub 目前在设计开发中，相关进展详见后续公告。</p> <p>登陆港股一方面拓宽多元化融资渠道，募集资金将重点投向芯片研发、技术迭代与产品落地，为核心主业注入充足资金；另一方面借助国际资本市场平台，提升品牌影响力与行业合作空间。我们始终把研发作为立身根本，以创新驱动产品与业务升级，以资本助力研发，以硬核技术支撑长期价值增长。感谢您的关注与支持！</p> <p>6、尊敬的陈董事长你好，谱瑞、安格、联阳分别占据 PC、扩展坞、电视等场景，公司在车载、工业、AR/VR的差异化布局，如何避免价格战并提升全球份额？</p> <p>答：尊敬的投资者您好！公司依托持续的研发投入打造技术壁垒，聚焦新型显示、车载、HPC 等高附加值领域，通过产品差异化、优质服务以及工艺与供应链优化，尽量避免同质化低价竞争，坚持以产品价值赢得市场。同时采取全球化分层运营策略，针对不同区域市场精准布局，深度绑定全球头部客户、共建产业生态。并依托港股上市带来的资本与品牌优势，加快海外市场拓展与合规体系建设，稳步提升全球市场份额，实现高质量发展。感谢您的关注与支持！</p> <p>7、公司股价近期变动幅度较大，是否涉及前十大股东权益变动，是否需要按要求进行公告或披露。</p> <p>答：尊敬的投资者您好，根据信息披露相关规则，公司仅在定期报告（年报、半年报、季报）中披露对应时点的前十大股东及变动情况。截至 2026 年一季度末公司前十大股东及变动敬请查阅公司已披露的《龙迅股份 2026 年第一季度报告》；如涉及 5%以上股东权益变动，公司将严格按照规定及时履行信息披露义务。感谢关注！</p>
是否涉及应当披露重大信息	否

附件清单（如有）	无
日期	2026年6月1日