

证券代码：688595

证券简称：芯海科技

债券代码：118015

债券简称：芯海转债

芯海科技（深圳）股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2026-002

投资者关系活动类别	<input checked="" 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"/> 电话会议
参加单位名称	华福证券、中泰证券、申万宏源证券、中信证券、方正证券、招商证券、开源证券、天风资管、摩根士丹利基金、兴业基金、信达澳亚基金、中金资管、东方基金、建信基金、平安基金、天弘基金、新华基金、经济参考报、证券日报、证券时报、深圳特区报、深圳商报、羊城晚报、深圳晚报、深圳新闻网
日期/时间	2026年6月2日
地点	会议室
上市公司接待人员姓名	副总经理：王君宇、杨丽宁 董事会秘书：张娟苓
投资者关系活动主要内容介绍	<p>全球 AI PC 热潮下，公司作为国内首家同时通过 Intel PCL 和 AMD AVL 双认证的计算机外围芯片供应商，于 COMPUTEX 2026 展会现场展示了 EC、PD、USB HUB、SIO/eSIO、BMS 及 edge BMC 等核心产品。本次交流活动旨在让投资者理解公司如何通过底层芯片创新，深度参与全球 PC 供应链的系统重构。公司董事会秘书张娟苓女士就公司基本情况介绍，并与公司副总经理王君宇、杨丽宁共同与投资者围绕以下问题进行交流。</p> <p>一、芯海凭什么能打破海外巨头在 PC 行业 20 多年的垄断？</p> <p>公司回答：三个硬实力。第一，技术基因——公司 20 多年积累的“模拟+MCU”双平台能力是国内稀缺的。EC 是典型的数模混合芯片，门槛极高。第二，创新突破——第二代 EC 全球首创集成 I3C 总线、1.8V 推挽输出，在性能和成本具备竞争优势。第三，生态</p>

认证——同时拿到 Intel 和 AMD 双认证，这是大陆首家。英特尔和芯海合作，也是因为行业需要持续创新的引领者。芯海不是靠低价替代，而是靠技术实力站上全球舞台。

二、计算机生态中，请问 EC 为什么重要？

公司回答：EC（Embedded Controller，嵌入式控制器）是笔记本电脑主板上的一颗专用芯片，被称为笔记本电脑的“第二大脑”。传统上，EC 芯片主要负责以下功能：

1. 开关机与时序管理：当按下 Power 键那一刻起，EC 按照精确的时间顺序控制 CPU 多达十余路电源的先后上电——每个间隔必须精确到毫秒级；
2. 充放电管理：监控电池电量和充电状态，决定什么时候充电、什么时候放电；
3. 键鼠管理：键盘行列扫描和触摸板信号处理；
4. 热管理：根据温度传感器反馈动态调节风扇转速，并限制 CPU 功耗以防过热；
5. 功耗管理：控制 CPU 的电压和频率，保证性能和散热之间的平衡；
6. 安全管理：包括安全启动、防止 EC 固件被篡改等功能。

EC 功能重要到什么程度？坏一颗 EC，轻则键盘失灵、屏幕亮度无法调节，重则整台笔记本变成“砖头”无法开机。

三、芯海 EC 业务未来的增长驱动力是什么？

公司回答：三大驱动力。第一，存量替代——大陆笔记本品牌每年出货量约 8000 万台，EC 国产化率目前还非常低，替代空间巨大。第二，全球拓展——进入 Intel 和 AMD AVL 后，芯海 EC 具备了在全球 PC 品牌中竞标的资格，市场空间从国内拓展到全球。第三，AI PC 升级——AI PC 对 EC 的要求不仅是算力的提升，更同步要求性能、安全、功耗管理等多维度升级。例如，AI 工作负载下的实时响应需要更高主频和更低延迟的 EC；本地数据处理对安全启动、硬件加密等提出更高要求；高功耗 AI 芯片对电源时序管理的精度和可靠性也大幅提升。芯海的 EC、PD、USB HUB 等一系列产品正好满足这些需求。第四，应用场景外延——机器人、智能家用中心等边缘计算设备，同样需要类似 EC 的低功耗嵌入式协处理器，用于实时控制、电源管理、状态监控等任务。芯海的 EC 及 edge BMC 技术具备向这些新兴场景延伸的能力，打开了除 PC 之外的增量市场。

四、芯海整个计算生态业务是如何布局的？

公司回答：芯海科技目前已经实现了以 EC 为核心，覆盖 PD（电源快充协议芯片）、HapticPad（压力触控板方案）、USB HUB、BMS（电池电量计）的横向产品布局。PD 控制器方面，芯片通过了雷电 4 认证，进入 Intel 平台组件列表，支持 140W 快充与 8K 视

频传输；同时已通过 USB IF 认证。公司计算生态客户包括联想、荣耀等头部厂商。在边缘计算及服务器领域，芯海推出了 edge BMC 轻量级带外管理芯片，专门解决高速公路监控节点、机器人、工业设备等“无人值守”场景的远程运维需求。Edge BMC 是一套轻量化远程带外管理方案，在远程设备管理、运维成本降低、网络安全维护等方面展现出显著优势。过去边缘设备部署后运维困难，派人到偏远场所维护成本极高，而 Edge BMC 支持远程监控、故障诊断和快速修复，大幅降低运维成本。

五、公司认为 AI PC 对个人用户将带来哪些最大的变化？

公司回答：这一轮 AI PC 的升级可以看作是端侧智能的 2.0 版本。过去，AI PC 虽然可以运行一些小模型或简单的智能体，但受限于算力，无法满足复杂的实时处理需求，同时用户隐私数据在云端流转也存在较大限制。个人使用 PC 主要依赖自身技能和重复性劳动；而新一代 AI PC 将算力、模型和隐私保护能力下沉到终端，使每个人都能拥有一个真正理解自己工作习惯的智能助理。用户不再需要花费大量时间处理琐碎的任务调度、信息检索、数据整理，而是可以由 AI PC 主动协作完成，把人的精力释放到更高价值的创造性工作中，放大了“人”的价值。与此同时，隐私保护机制的完善让个人数据不再需要上传云端，解决了用户最敏感的信任问题。我们认为，这一轮 AI PC 的升级将带来端侧智能的质变，让每一位普通用户的生产力获得倍增。

附件清单
(如有)

/