

证券代码：688049

证券简称：炬芯科技

炬芯科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

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 □新闻发布会 □路演活动 □现场参观 √电话会议		
参与单位名称及 人员姓名	1.通过上证路演中心网络互动参加科创板 2026 年半年度芯片设计行业集体业绩说明会的投资者；		
	2. 线上及现场参加公司 2026 年半年度业绩沟通会的投资机构及个人投资者：		
	Point72	华泰保兴	上海喜世润
	北京清和泉	华泰资产	上海竹润
	财通证券	华泰资管	申万菱信
	长城基金	汇丰晋信	生命人寿
	长盛基金	汇添富	泰信基金
	德远投资	建信理财	西南证券
	东吴证券	交银施罗德	新华基金
	富安达基金	开源证券	鑫元基金
	广东正圆	摩根士丹利	兴业基金
	国金基金	农银汇理	英大保险
	国联民生	鹏华基金	圆信永丰
	国泰海通	平安基金	招银理财
	国泰君安资管	平安养老	中金公司
	海南盛熙	前海开源	中信建投
	合众资管	睿远基金	中信证券
	华宝基金	上海五地	陈中一
会议时间	2026 年 8 月 25 日--9 月 8 日		
会议地点	线上会议、公司会议室、上海证券交易所上证路演中心		
上市公司接待人员姓名	董事长兼总经理：周正宇 董事会秘书：谢枚芹 财务总监：张燕		

	独立董事：郭晓丹 证券事务代表：程奔驰
投资者关系活动 主要内容介绍	Q1:公司在动态血糖监测（CGM）领域的进展和目标是什么？ 答：投资者您好。依托 ATB111X 芯片，公司已与国内多家客户开展合作，部分客户相关产品已进入批量生产阶段。当前 CGM 领域芯片国产化率整体偏低，海外市场仍由国际龙头企业占据主导。公司产品在功耗和集成度上具备明确优势，业务策略上优先服务国内客户，在夯实国内市场基础上，进一步拓展海外客户资源。谢谢。 Q2:公司第二代存内计算芯片研发进展？ 答：您好，公司第二代存内计算技术研发顺利，搭载该技术的芯片已完成 IP 测试，目前正进行 SoC 融合设计，计划于今年第四季度开始流片。这标志着公司在存内计算路径上持续兑现技术迭代承诺，深度巩固低功耗高效能端侧 AI 芯片领域的领先地位。谢谢！ Q3:公司 WiFi 芯片目前是什么进展？ 答：投资者您好。公司首颗 WiFi6 工程样片已完成流片，预计于今年年底前后回片。WiFi 是 AI 设备实现与云端协同的关键宽带无线接口，在其落地后将持续扩大公司无线连接技术版图，为后续产品组合扩展提供强劲支撑，助力公司开拓更多元的终端市场。谢谢。 Q4:关于制程节点，公司下一个要进入的节点是如何规划？ 答：投资者您好。公司技术发展坚持“架构创新+制程迭代”双路线并行。“架构创新”指通过存内计算技术，在成熟制程条件下实现对标先进制程的能效表现，这是公司已构建的极难复刻的优势壁垒；“制程迭代”指公司已启动先进制程节点芯片设计研发工作，后续将按照公司内部时间表推动相关芯片产品流片、量产工作。双路线协同推进，将持续强化算力能效优势，拓宽产品应用空间，进一步夯实公司在端侧 AI 市场的综合竞争实力。谢谢。 Q5:公司接下来研发投入的方向？ 答：投资者您好。后续公司研发投入主要聚焦四大方向，形成体系化布局：第一，持续迭代存内计算端侧 AI 相关技术，实现代际产品单核 NPU 算力倍数提升、能效比同步优化；搭载第二代 NPU 的芯片预计年底流片，可完整支持 Transformer 模型，为下一代更复杂的 AI 应用提供可靠支撑。第二，无线连接技术方面，公司同步推进标准无线与私有无线两条技术路线：私有无线方面，基于 2.4G、5.2G、5.8G 多频多模技术，持续提升带宽、降低时延、强化抗干扰能力；标准无线方面，在不断升级蓝牙协议的同时，进一步将 WiFi6、UWB 等技术集成至公司芯片产品。第三，推进 AI Note、

	AI 眼镜、CGM 等新兴应用场景的适配开发，卡位潜力细分市场。 第四，完善 ANDT 端侧 AI 开发工具链，降低客户开发门槛，构建开放、共荣的端侧 AI 产业生态。以上四大方向协同推进，从底层算力、无线通信能力、终端场景适配到上层开发工具形成完整闭环，持续强化公司端侧 AI 技术优势，支撑新产品迭代与多场景商业化落地。谢谢。 Q6:作为研发驱动的芯片设计公司，公司对于研发投入强度的规划？ 答：您好，研发是芯片设计企业的生命线，也是公司最核心的竞争力来源。2025 年公司研发投入占营业收入比重为 26.13%，近三年累计研发投入占比接近 30%；今年上半年研发费用 1.42 亿元，同比增长 14.89%。围绕研发驱动的发展策略，公司将坚定不移地维持高强度研发投入，确保技术迭代与产品落地节奏持续领先，巩固并扩大自身在端侧 AI 领域的技术差异化优势。谢谢！ Q7:上半年毛利率出现了小幅回落，是存储等原材料涨价的原因么？ 答：投资者您好。上半年毛利率波动主要是受到存储等原材料价格上行带来的成本压力影响。面对外部供应链的周期性波动，公司将积极协同产业链，通过多维度方式对冲成本影响，为公司持续健康发展创造有利条件。谢谢。 Q8:看到 workbuddy 生态发布会上出现了许多端侧硬件产品，如何看待端侧 AI 与云端生态共建的趋势？ 答：投资者您好。公司前瞻性布局端侧 AI 技术，可为客户提供完整技术支撑。在腾讯 WorkBuddy 生态发布会上，多款搭载公司芯片的终端硬件产品亮相并实现接入 WorkBuddy 云端生态，标志着端云协同进一步从概念走向落地产品。大模型落地需要端云协同，纯云端 APP 交互难以满足实时性、隐私性、低功耗等关键需求，端侧 AI 正在存量市场（传统设备需要 AI 化升级）与增量市场（AI 催生全新品类）同步快速发展。当前，端云协同仍然属于早期上升阶段，存量设备 AI 升级、全新 AI 硬件带来双重增长机会，长期成长空间广阔。公司已做好从芯片、算法到工具链的全面准备，更已实现多品类终端的量产落地与生态适配，有望充分把握行业长期结构性增长机会。谢谢。 Q9:二季度补库存主要是采购哪些原材料？ 答：投资者您好。结合下游客户的需求指引，公司在二季度适度开展核心原材料的备货，主要集中在晶圆、存储器件等品类。公司主要客户多为行业头部企业，经营稳定性较强，也为公司原材料备货提供较好的需求基础。备货规模主要基于对下游订单的审慎判
--	--

	断，兼顾保障交付与控制存货风险。谢谢。 Q10:公司发布了存内计算和端侧 AI 处理器占比超 25%的数据，如何理解这个变化趋势？ 答：投资者您好。该数据反映两大趋势：第一，终端设备搭载大算力、大模型 AI 功能的客户数量持续提升；第二，存量产品正在加快 AI 化升级。从中长期看，端侧 AI 功能将从“可选”变为“标配”，带动端侧 AI 芯片需求持续增长。公司前瞻布局存内计算、端侧 AI 处理器相关技术，随着近期持续不断的应用落地，意味着目前相关储备已成功通过市场验证并形成先发优势，为后续业务延伸拓展奠定坚实基础。谢谢。 Q11:今年上游代工厂、封测、材料普遍上调价格，公司产品价格调整情况是怎么样？在应对供应链成本挑战方面公司会怎么做？ 答：投资者您好。过去一年存储产品价格出现明显上涨，公司主要从两方面开展应对工作：一方面依托技术创新，减少或部分替代涨价幅度较高的存储器件，选用价格相对平稳的存储品类；另一方面积极与客户沟通协商价格传导。通过组合施策，持续夯实成本管控能力，提升业务经营韧性。谢谢。 Q12:周总好，今年上半年消费电子整体需求景气度怎么样？公司怎么看未来端侧 AI 硬件的市场成长趋势？ 答：投资者您好。今年上半年，公司业绩创下历史同期新高，核心驱动来自端侧 AI 芯片持续放量，芯片所赋能的终端场景正从音频（音箱、游戏耳机、无线麦克风等），向智能穿戴（智能手表、手环、AI 眼镜等）、智能办公（AI Note、AI 助理机器人等）更多领域延伸拓展。随着大模型等底层技术的持续演进，端侧 AI 应用加速从“单点爆品”走向“多品类渗透”，行业整体已步入高速发展阶段。公司作为端侧 AI 底层芯片平台核心供应商，将加速推进产品迭代，深化与各领域头部客户的合作，力争充分抓住这一波行业 AI 化升级机遇，推动公司经营实现更大规模的增长突破。谢谢。
是否涉及应当披露重大信息的说明	不涉及
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 9 月 9 日