

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：2026-008

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☐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 2026 年半年度业绩说明会的投资者
时间	2026 年 9 月 17 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：邓仰东先生
投资者关系活动主要内容介绍	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 2026 年半年度业绩说明会，并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。 网络互动环节 一、上半年公司核心产品的市场需求和价格走势整体表现如何，哪些业务板块为业绩增长贡献了主要力量呢？ 答:尊敬的投资者，您好！2026 年上半年，大模型应用由能力验证加快转向规模化产业落地，推理应用和智能体的规模化落地推动推理算力需求加速释放。 本年上半年，公司面向不同业务板块制定了不同经营策略。在企业级场景业务方面，公司在保持现有业务稳定运行的基础上，将资源与精力主要投向于下一代大算力推理芯片的研发与产能保障，发布

	将在未来两年多时间里推出三款云端大算力推理芯片的路线图规划，获取上游晶圆代工先进工艺产能以保障产品生产，通过大项目中标为芯片出货开始打下基础，持续拓展行业头部客户进行订单储备等；在消费级场景业务方面，持续开拓新品，收入取得一定增长；行业级业务场景方面，以追求收入质量为目标，报告期内实现了毛利率提升。谢谢！ 二、请问公司对市值管理是怎么规划的？公司目前的合理市值应该是多少？公司是否有回购计划？ 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，公司已制定“提质增效重回报”行动方案，全面聚焦 AI 推理芯片的战略，构建“高性能、低成本、强适配”的国产 AI 推理芯片体系，致力于成为中国 AI 推理芯片领军企业。未来，云天励飞将以 GPNPU 架构为核心，大力推进云端大算力芯片，强化软硬协同与存储体系攻坚，推动大模型从示范应用走向规模化交付。公司如有回购或增持相关安排，将会按照相关规定及时履行信息披露义务。谢谢！ 三、请问公司 deepverse 芯片什么时候出来？ 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进展，请关注公司后续的公开披露信息。谢谢！ 四、公司的核心技术壁垒体现在哪些方面？研发投入情
--	---

	况如何？ 答:尊敬的投资者，您好！公司正在研发面向云端的大算力 AI 推理芯片，采用 GPNPU 的技术路线。主要技术亮点包括四个方面：（1）GPGPU 级通用编程能力。面向国内芯片“易用性”痛点，GPNPU 架构强调对主流生态的兼容与迁移支持，以降低客户模型部署与迁移门槛；（2）极致能效的 NPU 内核。围绕推理效率与能效比进行深度优化，提升推理侧性价比；（3）引入 3D 堆叠存储架构。采用 3D 堆叠存储架构，以获得更高带宽与更低访问时延，突破“内存墙”，提升推理效率；（4）算力积木架构。公司延续过去五年在国产工艺上的探索，以“算力积木”架构利用下一代芯片构建机架级 Scale-up 超节点，以满足万亿级乃至十万亿级 MoE 架构大模型的推理需求。 2026 年上半年，公司继续加大自研芯片技术攻关，研发费用 29,744.97 万元，同比增加 9,491.33 万元，增长 46.86%。谢谢！ 五、公司股价目前一直在下跌，请问公司新研发的芯片什么时候能流片？ 答：尊敬的投资者，您好！本年度以来大算力推理芯片开始迎来市场需求的爆发，公司目前的研发进展顺利，和下游市场的对接亦在同步进行。请股东持续关注公司后续的公开披露信息。谢谢！
附件清单	无