

证券代码：001339

证券简称：智微智能

深圳市智微智能科技股份有限公司

投资者活动记录表

编号：2025-010

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（线上会议）
参与单位名称及人员姓名	参与智微智能2025年半年度网上业绩说明会的线上投资者。
时 间	2025/8/6 15:00-16:00
地 点	价值在线（ https://www.ir-online.cn/ ）
上市公司接待人员姓名	董事长兼总经理 袁微微 董事会秘书 张新媛 财务总监 李敏 独立董事 彭钦文
投资者关系活动主要内容介绍	一、公司基本情况介绍 深圳市智微智能科技股份有限公司(股票代码:001339)是国内领先的物联网硬件产品及解决方案提供商,国家高新技术企业,国家“专精特新”小巨人企业。公司秉承“构建数智底座,共创智能未来”的使命,致力于为产业数智化发展提供强大的硬件底座,全面推动物联网场景化应用。公司构建了基于多场景的产品定义、多形态的产品研发、柔性制造与供应链、数智化信息化管理体系等核心能力。 智微智能基于自主研发和新技术的应用,不断优化产品结构,完善产品方案。智微智能主营业务覆盖行业终端(如PC、OPS、云终端等)、ICT基础设施(服务器、交换机、网安硬件等)、工业物联网(如机器人控制器、工控主板、工控机、AI边缘设备等)及智算四大业务领域,产品布局广泛,可充分满足AI高性能算力、机器人、智慧教育、智慧办公、智慧金融、工业自动化、智慧医疗等多种AI场景的应用需求。

二、互动交流

1、Q：当前市盈率（TTM）约76倍，市净率5.88倍，估值是否已反映智算业务的高增长预期？

A：尊敬的投资者您好！股价波动受宏观经济环境、行业政策、市场情绪等多重因素影响，公司严格按照相关规定履行信息披露义务，不存在应披露而未披露的事项。估值水平，市盈率受公司发展阶段、业务结构、盈利增速及市场预期等因素综合影响。公司作为国内领先的物联网硬件产品及解决方案提供商，秉承“构建数智底座，共创智能未来”的使命，专注于为客户提供智能场景下“端边云网”一体化软硬件产品及方案，坚持以市场为导向，围绕“管理系统化、响应敏捷化、产品精准化、品质卓越化、服务专业化”的方向发展，通过稳健经营提升内在价值，以良好的业绩回报投资者。感谢您的关注！

2、Q：公司提出“AI+国产化”战略，具体在信创、鸿蒙生态等领域有哪些落地项目？

A：尊敬的投资者您好！在鸿蒙生态方面，公司已完成多款硬件产品与开源鸿蒙系统的适配，包括基于 RK3566 推出的 P104A 平板电脑、基于 RK3588 推出的 S088OPS 系列、E088 边缘网关、12C 平板电脑等系列产品，覆盖工业、办公、教育等场景；信创领域则基于兆芯、飞腾、海光、龙芯等平台，开发了云终端、网安设备、服务器、工业整机、通用台式机/一体机/笔记本主板及整机等多款产品，并通过子公司参股深圳华清同创科技有限公司，推进信创领域的自主品牌建设，进一步推动国产化信创产品的研发与市场推广。感谢您的关注！

3、Q：工业物联网业务扭亏为盈，毛利率提升至25.64%，具体驱动因素是什么？未来产能规划如何？

A：尊敬的投资者您好！工业物联网板块是公司从 ODM 向 OBM 战略转型、打造智微工业品牌的第一步。工业物联网具有应用场景复杂，对产品质量、性能要求高，下游客户认证周期长等特点，目前国产化率相对较低，主要以德系、

	台资厂商为主,所以也是公司在工业领域进行国产替代的关键一步。 公司从 2019 年开始切入工业物联网,面向工业自动化、轨道交通、机器人、光伏锂电、智慧物流、智慧医疗等下游应用领域,经过多年的精心布局,公司基于 X86 架构、ARM 架构,已经开发出了完善的产品品类,可提供从云网边端各层级的硬件产品到整体多场景的解决方案服务,智微工业产品主要包括多形态工业计算机、边缘计算融合终端、工业 ICT 产品、机器人控制器、PAC 控制等产品线等。 在客户方面,公司已经打进了国内知名厂商,如比亚迪、理想汽车、汇川技术、杰普特、海康威视、云迹,并建立了良好的合作关系。在市场方面,公司已经建立了完善的营销渠道,全国经销商网点布局已经达到 60-70 家,能及时响应市场需求,为客户提供优质的产品和服务,不断提高智微工业品牌影响力。 下一步,公司将以行业标杆大客户为牵引,持续深耕工业物联网领域,进一步丰富工业产品品类,满足客户的多样化需求,争取在更多的行业、更多的客户实现突破。展望 2025 年,预计工业物联网继续维持高速增长态势。感谢您的关注! 4、Q: 智算业务营收同比增长146.37%,毛利率高达84.71%,该业务的技术壁垒和客户结构如何?能否持续保持高增长? A: 尊敬的投资者您好!公司智算业务2025年半年度实现营业收入2.98亿元,同比增长15.31%,净利润1.62亿。公司围绕AIGC基础设施提供全生命周期服务,在2025 AI算力产业大会上,针对算力资源匮乏、算力扩展受限、利用率低三大核心难题,发布了腾云HAT云平台,HAT平台的发布也标志着公司在AI智算领域又向前迈出了坚实的一步。目前已与国内知名互联网大厂、金融客户、IDC厂商及国企客户开展合作。感谢您的关注! 5、Q: 机器人控制器是不是包含在工业互联网这个栏
--	--

	目里面,上半年有多少收入? 目前有多少? 客户有没有头部客户 A: 尊敬的投资者您好! 工业物联网板块核心产品包括工控主板、工控整机、机器视觉及机器人控制器等。公司已与工业自动化、医疗、能源、轨道交通、汽车电子、具身智能等领域的多家头部企业建立了深度合作关系,其中包括比亚迪汽车、理想汽车、奥普特、华大智造、汇川技术、云迹机器人、海康机器人等知名企业。感谢您的关注! 6、Q: 请问子公司智微智算目前的经营情况如何? 是否已开展业务并已有订单在手? A: 尊敬的投资者您好! 公司积极推动相关业务,如有进展将及时披露。感谢您的关注! 7、Q: 为什么中报有那么多计提, 我看了下以前一年也就1000多万, 下半年预计还有多少需要计提? 谢谢 A: 尊敬的投资者您好! 2025年半年度信用资产减值准备计提金额1,006万元, 较同期增加1,176万元, 主要系针对回款风险偏高的客户进行单项坏账准备计提。公司根据企业会计准则要求计提信用资产减值准备。感谢您的关注! 8、Q: 扣非净利润增速(77.18%)略低于归母净利润增速, 差异主要来自哪些非经常性损益项目? A: 尊敬的投资者您好! 主要来源于购买银行理财产品形成的收益。感谢您的关注!
附件清单(如有)	
日期	2025年8月6日