

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：2026-003

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 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"/> 其他（线上会议）
参与单位名称及人员姓名	红杉资本闫慧辰、招商基金文仲阳、宝盈基金容志能、太平养老陈宁玉、国联基金焦阳、银华基金刘宇尘、鹏华基金张卓然、太保资产陶韞琦、人保资产利铮、建信养老金高月、银河基金田萌、泉果基金姜荷泽、建信理财傅浩、前海人寿刘远程、富荣基金郎骋成、贝莱德机构信托神玉飞、富兰克林华美投信李昀修、国信计算机艾宪、中信证券潘儒琛、国盛证券王心悦、国盛证券孙行臻、华创证券孙元、金元证券王鑫昉、国投证券王永彬、红土创新侯世霞、国源信达李明书、华泰证券王浩天、中邮证券王思、财通证券周勃宇、勤辰资产林玲、中信保诚杨柳青、浙商证券刘雯蜀、申万宏源崔航等 112 家机构参会人员。
时间	2026/4/24 15:00
地点	线上会议
上市公司接待人员姓名	智微智能董事会秘书 张新媛 智微智能财务总监 李敏 智微智能IRD 汪伟杰
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司 2025 年及 2026 年一季度情况介绍</p> <p>（一）2025 年情况介绍</p> <p>2025 年，智微智能秉持“全面拥抱 AI+”的核心战略，坚守“智联网硬件及全场景 AI 算力底座提供商”定位，依托“行业终端、ICT 基础设施、工业物联网、智算”四大核心业务板块协同发力，受益于 AI 大模型迭代驱动的算力需</p>

求爆发及工业数字化提速，整体实现营收稳健增长、盈利结构持续优化，业务布局进一步深化，核心竞争力不断提升。

2025 年，公司实现营业收入 40.87 亿元，同比增长 1.30%；归属于上市公司股东的净利润 1.71 亿元，同比增长 36.84%；截至 2025 年 12 月 31 日，公司总资产 61.70 亿元，归属于上市公司股东的所有者权益 22.54 亿元。分业务来看：

(1) 行业终端业务主要包括 PC、教育办公、其他行业终端等产品，2025 年营业收入 22.15 亿元，同比下降 14.7%，主要由于 2025 年存储价格大幅上涨，抑制了各类终端的需求，影响了公司出货量。

(2) ICT 基础设施业务主要包括服务器、数据通信、网络安全等产品，2025 年营业收入 8.03 亿元，同比增长 27.16%。其中，数据通信、网络安全业务由于价格竞争及需求下滑，对整体板块有一定的拖累。NAS、服务器、工作站等产品受益于 AI 需求，同比大幅增长。

(3) 工业物联网业务主要包括机器人大小脑控制器、机器视觉控制器、工控机、工业 ICT 等产品，2025 年公司与 NV 全球同步推出 Thor 大脑控制器，并在国内头部人形客户实现了重大突破，2025 年实现收入 2.51 亿元，同比增长 66.26%。

(4) 智算业务聚焦算力设备供应、交付上架、维保、运维调优、维修服务及算力租赁等核心服务，2025 年继续维持高速增长，全年实现营业收入 4.62 亿元，同比增长 53.39%。

整体来看，2025 年 ICT 基础设施、智算、工业物联网三大业务均实现了快速成长，行业终端业务短期承压。

(二) 2026 年一季度情况介绍

2026 年以来，以“龙虾”为代表的 AI 应用加速落地，从内容生成到智能服务场景全面渗透，拉动 AI 算力、端侧 AI 设备需求持续攀升。公司得益于国内 AI 算力、AI 终端需求的爆发，2026 年一季度公司智算业务订单增加明显、ICT 基础设施业务快速增长，公司实现营业收入 13.03 亿元，

同比增长 52.96%；净利润 1.09 亿元，同比增长 159.13%；扣非净利润 1.002 亿元，同比增长 177.69%。

二、互动交流

1、Q：公司智算业务 25 年的情况和今年情况介绍？

A：2025年国内互联网厂商、金融机构对AI算力需求旺盛，公司智算业务2025年交付确收大幅度增长。2026年以来，国内外AI应用快速落地，国内外云计算厂商资本开支力度持续加大，拉动了AI算力需求快速增长，今年一季度公司智算在手订单饱满，同比有较大幅度的增长，预计2026年整体经营将维持良好增长态势。

2、Q：公司持股元川微的情况？投资元川微未来有什么业务上的协作期待？

A：本年度以来，公司已对元川微完成多轮战略投资，为其仅有的两家产业背景股东之一，截至目前，公司持有元川微股权比例为 4.41%。

元川微是国内领先的 LPU 企业，通过投资元川微，与元川微芯片原厂形成了强绑定关系，也将进一步强化公司自身从 AI 训练到 AI 推理的卡位优势。智微智能作为国内领先的“智联网硬件及全场景 AI 算力底座提供商”，结合元川微的 LPU+架构的 AI 推理芯片特点和技术参数，我们将会把元川微的 LPU 芯片全面适配到公司的 AI 推理服务器、具身智能、边缘 AI、端侧 AI 等产品上面，增强公司在 AI 硬件领域的产品能力。与此同时，公司也将在资金、市场、技术方案等多维度全力支持元川微 LPU 芯片的推广和商业化落地，与元川微一道为即将爆发的 Agent（智能体）时代打造高能效的底层算力基础设施，助力元川微成长为国产 AI 实时推理的领航者。

3、Q：今年 GTC 大会 NV 未来在推理侧推出 LPU，如何看待 LPU 未来的发展潜力？和传统 GPU 相比，LPU 的优势？以及未来 LPU 的潜在空间有多大？

A：今年3月中旬，英伟达在GTC大会上推出了专攻AI推理环节的LPU，补齐了其算力平台在超低延迟推理方面的

关键短板，巩固了其在AI计算领域的领先优势。全球科技巨头介入LPU领域，也体现出LPU在AI推理场景中具备良好的发展潜力和市场空间。

LPU与GPU相比，并非简单的性能高下之别，在架构思维上有本质性差异，GPU本质上是一个“通用并行处理器”，LPU是为超低延迟推理这一特定场景而生的“专用特种兵”，LPU从设计之初就是面向AI推理优化的“专用数据流处理器”。在推理场景中，LPU相比GPU的核心优势在于极致推理速度与超高能效。LPU芯片采用片上SRAM，能够提供超高带宽；配合确定性执行架构，延迟低至毫秒级；同时，在能耗、单token成本上也具有极大的优势。

4、Q：元川微的LPU芯片流片进展，以及公司LPU相关产品推出的节奏？

A：目前，元川微按计划推进设计工作，已完成自研LPU+架构的FPGA验证，所有性能指标均已达到设计预期，整体研发进展稳步向好。

公司推出LPU相关产品的节奏，需要根据元川微LPU芯片量产的进度。在元川微LPU芯片量产之前，我们与元川微已经进行了多轮的技术交流、产品路标规划、产品规格定义。同时，我们也积极向云计算厂商、算力中心等现有客户介绍元川微的LPU，为接下来快速推出LPU相关产品做好了充分的准备。下一步，我们也将根据元川微LPU芯片研发进展，持续深化与合作方的业务协同，增强双方在商业化落地上的战略关系。

5、Q：公司机器人大小脑控制器业务的进展？还有什么布局的方向？

A：大脑控制器进展：智微智能作为NV的全球NPN合作伙伴，于2025年8月份，结合NVIDIA Jetson Thor/AGX Orin模组联合创新，与其全球同步首发智擎EII系列具身智能控制器，为人形机器人打造卓越的车规级“大脑”“大小脑”，目前已与国内多家一二线人形厂商完成送样验证、定制开发工作，待各厂商大模型调试完善后，有望逐步实现批

量采购。部分工业机器人客户已实现小批量订单交付，现阶段业务规模仍处于初期阶段

小脑控制器进展：公司机器人小脑控制器主要是基于 Intel、Rockchip 等多个芯片平台开发，应用领域主要包括人形机器人小脑，服务类、四足类及工业机器人手臂主控。目前，在国内头部人形机器人厂家占据领先的供应份额，并于 4 月中旬在客户举办的第二届合作伙伴大会上荣获“优秀供应商伙伴奖”。

布局方向：公司除了自身机器人大小脑业务之外，还战略投资宇叠智能，拓展触觉感知领域布局。年初，通过参与私募股权基金的方式，战略投资了机器人大模型公司——星源智。后续在机器人方面的布局，主要还是围绕控制和传感方向，增强公司的产品力和方案能力，通过延展并丰富机器人产业链布局，与合作伙伴共同开拓具身智能产业新赛道。

6、Q：传统业务今年的增长预期？哪些业务增长比较快？

A：行业终端业务自 2025 年下半年起，存储价格持续上涨，2025 年底至今 CPU 价格亦呈上行趋势，由于芯片、元器件价格的上涨，一定程度上抑制了终端需求，导致传统业务中的行业终端业务板块短期承压。

ICT 基础设施业务得益于客户 NAS 在海外持续放量，以及公司 AI 推理服务器需求拉动，服务器业务实现较大幅度增长。

智算业务今年以来，以“大龙虾”为代表的 AI 应用加速落地，从内容生成到智能服务场景全面渗透，拉动 AI 算力需求持续攀升，一季度成长明显。

工业物联网业务由于基数低，叠加机器人客户订单持续放量，整体保持较高增长速度。

总体上，公司四大业务中，智算、工业物联网和 ICT 基础设施三大业务均实现较快增长。

附件清单（如有）

日期	2026年4月24日
----	------------