

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：2026-004

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（线上会议） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	参与智微智能2025年年度网上业绩说明会的线上投资者。
时间	2026/5/12 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	董事长兼经理 袁微微 董事会秘书 张新媛 财务总监 李敏 独立董事 高义融
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司基本情况介绍</p> <p>深圳市智微智能科技股份有限公司（股票代码：001339）是国家高新技术企业、国家专精特新“小巨人”企业、国家制造业单项冠军，业内知名的物联网硬件及全场景 AI 算力底座提供商。</p> <p>公司秉持“全面拥抱 AI+”核心战略，围绕“云—边—端”全景算力需求，构建起“感知 AI—生成式 AI—智能体 AI—物理 AI”全链条的产品矩阵与一体化解决方案，形成行业终端、ICT 基础设施、工业物联网及智算四大核心业务板块。依托产品定义、研发创新、柔性制造、供应链协同、数智化管理五大核心能力，公司构筑了深厚的技术壁垒与生态优势，深度赋能智慧教育、智慧办公、智慧金融、智慧医疗、智慧工业等垂直领域，同时前瞻布局了具身智能、AI 智算、AIAgent 及各类“AI+”创新业态，为千行百业的智能化转型提供全栈式技术支撑与端到端场景化服务，引领产业数智化升级浪潮。</p> <p>二、互动交流</p> <p>1、Q：目前公司的智算业务具体有哪些产品？服务哪些客</p>

户？

A: 尊敬的投资者您好！公司智算业务可为客户提供端到端的智算中心全流程服务，涵盖AI算力规划与设计、GPU及高性能服务器设备交付、运维调优、算力调度与优化管理平台服务、算力租赁+MaaS、算力及网络设备售后及置换等内容，同时公司也计划打造并销售自主品牌智算设备。在硬件产品层面，公司自主研发并迭代更新了多款服务于智算场景的服务器主板，其中P15DRE高性能服务器主板可满足当前及未来智算中心的高效能需求；公司还将相关服务器主板技术运用至自主品牌“智微工业”服务器，推出了基于Intel OCES规范的SYS-80215R 2U机架式高性能服务器，以及4U机架式SYS-60415WG AI服务器等产品，相关产品可适配深度学习模型训练推理、高性能计算、数据分析等多个智算相关应用场景。在平台服务层面，公司控股子公司腾云智算已发布HAT算力服务云平台，可依托该平台面向长尾客户开展灵活的算力租赁服务，支持潮汐定价、资源预约与竞价、预付费套餐、即用即付等多种灵活计费模式，满足不同客户的差异化AI算力需求；同时公司还计划搭建自研云平台，为中小企业及个人提供碎片化算力租赁服务，可为客户提供第三方专业GPU服务器维保服务，以及硬件安装配置、故障处理、软件安装更新、资源分配、安全备份管理等全方位运维服务。

客户层面，公司已经与国内知名互联网大厂、金融客户、IDC厂商及国企客户开展智算业务相关合作，同时公司凭借稳定的合作基础与良好的品牌效应，也在持续拓展更多长尾客户与中小企业客户，不断拓宽智算业务的服务覆盖范围。2026年一季度公司营业收入和净利润同比大幅增长，主要就是由主营及智算业务订单增加所带动。感谢您的关注！

2、Q: 公司有没有相应的市值管理措施来稳定投资者信心？

A: 尊敬的投资者您好！公司始终高度重视市值管理工作，严格遵循证监会相关监管指引，坚持以提升公司质量为基础，以维护投资者尤其是中小投资者利益为核心，构建了常态化、规范化的市值管理体系，多措并举稳定投资者信心，推动公司市值与内在价值合理匹配，包括：深耕主业筑牢价值根基；强化信息披露，保障投资者知情权；完善投资者关系管理，搭建高效沟通桥梁；健全长效激励与回报机制；规范治理运作防范经营与市场风险等。公司将始终坚持长期主义，专注主业、稳健经营，持续优

化市值管理举措，不断提升公司内在价值，切实保护投资者利益，与全体投资者共享公司发展成果。感谢您的关注！

3、Q：关于推理芯片LPU的具体应用形态，贵司有无相关研究？

A：尊敬的投资者您好！LPU（语言处理单元）作为专为大规模语言模型（LLM）推理设计的专用芯片，核心优势的是极致低延迟、高吞吐和高能效，可覆盖云边端全场景，适配不同行业的推理需求。云端部署聚焦大型数据中心、云服务商提供规模化低延迟的推理云服务；边缘侧聚焦本地化、低功耗推理，如边缘推理一体机、工业场景边缘终端等；端侧适配轻量化、小体积、低功耗、低成本的消费级、工业级及智能终端产品。感谢您的关注！

4、Q：请问公司，2026年一季度智算业务和算力租赁的收入占比大概是多少？

A：尊敬的投资者您好！公司2026年一季度营业收入为13.03亿元，同比增长52.96%，营业收入增长主要系报告期内主营及智算业务订单增加带来的收入增长；公司2026年一季度智算业务在手订单饱满，预计2026年整体智算业务经营将维持良好增长态势，详情请参阅公开信息。感谢您的关注！

5、Q：2025年研发投入占营收比例是多少？主要投向了智算、具身智能还是传统物联网业务？

A：尊敬的投资者您好！2025年公司研发投入占营业收入比例为4.19%。公司2025年研发项目重点投向了智算、具身智能相关领域，包括基于NVIDIA Jetson Thor平台开发的人形机器人大脑和大小脑一体化控制器项目、基于NVIDIA JetsonNX&NANO平台开发的移动类机器人大小脑一体化控制器项目、基于Intel ESG平台开发智算中心多GPU推理服务器等智算相关项目，同时也围绕行业终端、ICT基础设施、工业物联网等核心业务持续推进研发投入，在工业物联网赛道也完成了多款面向机器人领域的运算控制器研发项目，深化传统物联网业务技术布局，推动各业务线协同创新升级。感谢您的关注！

6、Q：想问问公司，2026年一季度归母净利润同比增长159.13%，远高于营收52.96%的增速，主要是智算业务占比提升带来的毛利改善吗？后续这种高增长趋势能维持多久？

A：尊敬的投资者您好！主要系报告期内主营及智算业务订

	<p>单增加带来的利润增长。当前大模型迭代加速，AI从通用训练向行业推理、多智能体及具身智能快速渗透，政企、工业、金融等垂直场景算力需求持续爆发。全球头部云厂商及国内互联网大厂持续加大资本开支，算力服务器、智算中心建设节奏不减，随着AI应用全面落地，算力刚需仍持续扩容。公司将紧抓AI算力产业发展红利与行业机遇，聚焦主业深耕布局，持续强化产能、技术与服务能力，稳健经营抢抓市场订单，全力巩固行业地位，把握长期成长空间。感谢您的关注！</p> <p>7、有个问题想请教一下，2025年经营活动现金流净额是-6.76亿，2026Q1还是-5.30亿，公司之前提到是原材料备货增加导致，目前备货周期和库存周转情况怎么样？后续现金流改善有什么具体措施吗？</p> <p>A: 尊敬的投资者您好！客户订单同比大幅增加进而相应的备货需求增加，库存周转良性。将通过增加客户预付款和结算条款优化的方式加快资金回笼。感谢您的关注！</p> <p>8、智算业务毛利率2026Q1，比2025下滑，请问是什么原因？预计后续会继续下滑吗？</p> <p>A: 尊敬的投资者您好！智算业务2026年Q1毛利率与2025年基本持平。感谢您的关注！</p> <p>9、和华为昇腾的合作有没有新的进展？</p> <p>A: 尊敬的投资者您好！相关情况请以公司公开信息为准。感谢您的关注！</p>
附件清单（如有）	
日期	2026年5月12日