

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：2026-005

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2026年半年度网上业绩说明会的线上投资者。
时 间	2026/7/24 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 财务负责人 李敏 独立董事 詹伟哉
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。 公司秉持“全面拥抱 AI+”核心战略，围绕“云—边—端”全场景算力需求，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。 二、互动交流 1、Q：1、2026年上半年公司业绩大幅增长的核心驱动因素

	是什么？2、公司算力业务布局与中长期扩产规划如何？3、公司多轮募投项目调整的核心原因是什么？4、公司研发投入主要在哪些方面？5、公司核心技术优势体现在哪些方面？6、2026年公司核心经营抓手与增量有哪些？ A：尊敬的投资者您好！1、2026年上半年公司业绩大幅增长的核心驱动因素：AI产业高景气度驱动各核心业务板块需求持续释放，智算业务实现高速发展，ICT基础设施业务增长动能强劲，出货量同比大幅增长；2026年上半年公司整体营业收入30.50亿元，同比增长56.64%，归属于上市公司股东的净利润3.88亿元，同比增长281.92%，智算业务上半年营业收入达10.30亿元，同比增长245.51%，利润贡献持续提升，传统行业终端业务稳健托底，ICT基础设施硬件产品出货量稳步上行，共同推动业绩大幅增长。 2、公司定位全场景AI算力底座服务商，构建自研硬件制造+自有智算中心运营+算力云平台+端侧推理一体化闭环。子公司腾云智算立足“AIGC全生命周期服务提供商”定位，形成“算力设备销售+算力租赁+第三方维保运维+算力焕新”的业务布局，能为客户提供端到端的智算中心全流程服务；当前腾云智算已发布自研HAT云平台，目前已正式上线并开展商业化推广，同时公司前瞻布局AI推理赛道，通过战略投资元川微布局LPU赛道，推出JWiClaw BOX系列产品并上线JWiClaw AI助手，构筑了从端侧到云端的全栈推理闭环。中长期扩产方面，公司已将原谢岗智微智能科技项目部分募集资金调整投入新一代AI基础设施产业化项目，该项目正常推进中，项目投产后将扩大AI算力基础设施产品产能，支撑公司智算业务规模进一步扩张。 3、公司多轮募投项目调整的核心原因：原海宁市智微智能年产32万台交换机生产基地建设项目，受宏观经济及市场竞争变化影响，传统交换机市场竞争激烈，项目经济效益存在不确定性，因此变更为智微智能研发、技服及营销网络建设项目；原谢岗智微智能科技项目部分募集资金变更投向新一代AI基础设施产业化项目，核心原因是公司现有生产基地产能已接近饱和，难以满足AI算力需求增长带来的订单扩张，需要新建产能适配AI基础设施产品生产需求，同时也便于调整优化深圳与东莞两地研发资源布局，强化深圳总部研发能力。 4、2026年上半年公司研发投入围绕四大核心业务板块的AI融合升级展开，在智算业务领域持续升级HAT云平台服务能力，
--	--

	优化算力调度效率，拓展平台客户群体与应用赛道；在AI推理领域推进从算力基础设施、创新芯片架构到端侧智能体落地的全链条研发，完成JWiClaw相关产品与服务的开发落地；在海外业务领域完成基于Intel Core Ultra（集成NPU）的新一代OPS模块等多款新产品开发，适配边缘推理等新兴应用需求；同时持续完善智算业务技术服务体系，升级覆盖设备全生命周期的端到端服务能力。 5、公司核心技术优势体现在：作为业内知名的物联网硬件及全场景AI算力底座提供商，拥有产品定义、研发创新、柔性制造、供应链协同、数智化管理五大核心能力，构筑了深厚的技术壁垒与生态优势；智算业务方面具备稳定的供应链体系、覆盖全生命周期的服务能力与智能化算力调度平台，能为客户提供全流程智算服务。关于公司核心竞争优势的详细介绍，您也可以关注公司在巨潮资讯网上披露的《2025年年度报告》。 6、2026年公司核心经营抓手与增量：依托公司在AI融合、具身智能、智算服务等领域的布局，公司将持续深化“AI+”战略导向，完善“感知AI、生成式AI、AGENT+RAG、物理AI（具身智能）”全链条的产品线布局，重点抢抓从AI训练到AI推理的历史性机遇，深度拓展推理市场，强化“AI训练+AI推理”双向协同，构建全链路算力优势，夯实全场景AI算力底座，实现核心业务的迭代延伸与新增长极的持续突破。感谢您的关注！ 2、Q：腾云智算算力租赁模式盈利能力突出，后续计划拓展哪些行业客户优化客户结构？ A：尊敬的投资者您好！腾云智算提供从AI算力规划与设计、算力设备交付、运维调优、算力调度与优化管理平台服务、算力租赁+MaaS，到算力及网络设备售后与置换回收的全流程服务。依托稳定供应链与自研TF系列智算服务器，为互联网、金融、能源、运营商及政企客户提供高性能算力服务器交付服务，客户结构持续优化。其HAT云平台服务能力持续升级，平台客户群体已覆盖互联网、大模型初创企业、高校科研机构等，报告期内还与香港科技大学签约共建泛化搜索底座，推动技术迭代，同时已成功切入AIGC营销、SaaS与工业安全巡检赛道，完成标杆客户落地，为后续行业规模化复制奠定基础。目前腾云智算已与国内知名互联网大厂、头部金融机构、标杆IDC厂商及大型国企建立深度合作，后续公司将依托腾云HAT云平台，面向更多行业
--	--

	的长尾客户开展更加灵活的算力租赁服务，满足不同行业长尾客户的 AI 算力需求，持续拓展覆盖更多行业客户，进一步优化客户结构。感谢您的关注！ 3、Q：公司推进 28.7 亿元定增投向智算中心，项目建设进度与投产规划能否介绍一下？ A：尊敬的投资者您好！目前公司募投项目正按既定计划有序推进。具体进展情况请详见公司发布于指定信息披露媒体及巨潮资讯网发布的相关公告。感谢您的关注！ 4、Q：工业物联网板块切入人形机器人赛道，新一代机器人控制器后续批量供货节奏如何？ A：尊敬的投资者您好！公司紧扣工业AI、具身智能与智能制造升级趋势，以AI融合为主线、机器人域控为突破、边缘算力为底座，工业物联网新品迭代聚焦AI赋智、机器人重塑、AI边缘算力下沉三大方向，稳步推进自主品牌产品矩阵升级，完成多款产品发布，集中推出了新一代工控主板Smartrix核心矩阵与智擎系列机器人域控制器，补齐机器人核心硬件产品线。行业客户合作落地成效显著，已实现向部分头部客户批量供货，同步完成多个新项目定点落地。在机器人赛道，智擎系列Thor机器人大脑控制器新增智元等头部人形机器人合作客户，成为智元首批“A链”供应商，并荣获智元优秀供应商合作伙伴称号。公司将持续推进产品研发与客户合作落地，后续批量供货节奏将根据行业需求、客户项目推进情况有序开展，感谢您的关注！ 5、Q：海外业务收入持续增长，未来在亚太、欧洲市场渠道拓展与新品布局规划是什么？ A：尊敬的投资者您好！公司紧抓AI算力与边缘推理演进机遇，持续推进IPC、边缘计算、OPS 模块、MiniPC及服务器等核心产品线的迭代升级，优化海外业务结构及经营情况。在市场与客户开拓方面，公司深耕 EMEA与 APAC 等海外重点区域，完善分级渠道体系与本地化服务网络，新拓展了一批优质海外客户，并与 ViewSonic、Acer 等战略大客户在 OPS、智能交互平板等领域深化合作，巩固了核心客户基本盘。积极参与西班牙ISE、德国嵌入展、台北 COMPUTEX、美国拉斯维加斯 InfoComm 等国际主流行业展会，集中展示公司在工业自动化、智能视听与边缘计算领域的最新产品与解决方案。公司将加快“硬件+软件+AI”一体化布局，重点培育AI PC、边缘服务器、AI NAS等新兴赛道，
--	---

	推动产品从标准化硬件向场景化解决方案延伸。感谢您的关注！ 6、Q：面对AI行业竞争加剧，公司中长期构建差异化竞争壁垒的核心战略是什么？ A：尊敬的投资者您好！公司秉持“全面拥抱AI+”核心战略，围绕“云—边—端”全场景算力需求，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构筑技术壁垒与生态优势，是公司构建差异化竞争壁垒的核心战略。具体来看：在场景化产品定义层面，公司坚持研产销一体化，全程深度参与客户产品规划，精准捕捉客户需求，形成标准化与定制化结合的产品体系，可覆盖“云-网-边-端”全场景，围绕客户需求提供完整的硬件选型与定制服务，实现“场景适配、需求落地”，凸显差异化竞争优势。在研发与产品布局层面，公司坚持加大研发投入推动AI与四大核心业务融合升级：行业终端板块以AI赋能硬件产品，丰富AI终端产品矩阵，形成“传统OPS稳基本盘、AI OPS拓新增长”的格局；ICT基础设施板块紧抓AI产业需求，将研发与AI应用场景深度耦合，构建AI硬件能力矩阵，适配私有化大模型部署等多元需求；工业物联网板块持续建设自有品牌“智微工业”，结合AI、云计算、大模型等技术打造全品类产品与解决方案；智算业务板块聚焦全链条算力服务，持续夯实全场景AI算力服务能力。在市场与生态层面，公司一方面深耕国内头部客户资源，与各细分领域标杆企业建立稳定核心合作关系，同时深化海外重点区域布局，拓展优质客户，参与国际行业展会提升品牌影响力；另一方面通过股权激励绑定核心团队，稳定骨干人才，激发创新动力，同时完善生产体系建设，可满足AI产品高标准交付要求，持续巩固差异化竞争优势。面对行业竞争，公司也会持续关注产业链趋势，紧跟技术迭代方向，不断强化自身核心竞争力。感谢您的关注！ 7、国产芯片适配持续推进，在信创市场拓展有哪些新进展？ A：尊敬的投资者您好！目前公司的信创服务器已实现“芯片-操作系统-中间件”全栈国产化适配，成功纳入CEC信创产品名录，目前已批量应用于政务云、国企办公系统等核心信创场景，为国家信息技术自主可控战略落地提供助力。公司紧跟国产化替代趋势，已经完成多类国产芯片平台的产品开发与批量生产，还
--	---

	携手科大讯飞、浪潮等厂商共同发布了AI台式机与笔记本产品，区域信创集成商客户也得到稳步拓展，客户结构正围绕AI产业链相关方向持续优化。 同时，公司在上游供应链端与国产芯片厂商保持了紧密合作，联合协同完成信创产品研发，依托自身场景化产品定义能力，能为信创场景提供标准化与定制化结合的产品体系，夯实了公司在信创市场的竞争基础。感谢您的关注!
附件清单（如有）	
日期	2026年7月24日