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：2026-008

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（2026年度深圳辖区上市公司投资者网上集体接待日活动）
参与单位名称及人员姓名	参加“2026年度深圳辖区上市公司投资者网上集体接待日活动”的投资者
时 间	2026/11/26 15:40-17:00
地 点	“全景路演”网站（https://rs.p5w.net）
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 高义融
投资者关系活动主要内容介绍	**投资者提出的问题及公司回复情况** 公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复： **1、Q：受益AI景气，公司今年业绩快速增长。请问后续业务重心如何规划？AI服务器销售能否持续高增？算力租赁目前收入能否覆盖成本，有无头部大厂、政企客户落地？站在当前节点，公司对自身在AI产业链中的定位是怎样的？未来2–3年的业务优先级排序是什么？** A：尊敬的投资者您好！受益AI算力需求景气，公司AI业务今年实现较快增长。AI服务器市场后续将进入结构性分化，公司将聚焦优质订单，持续优化产品方案、交付能力。目前公司智算业务面向国内知名互联网企业、头部大模型厂商、标杆IDC厂商及大型国企等客户，已落地多个订单。 公司在AI产业链中的定位是智联网硬件及全场景AI算

	力底座提供商，已形成行业终端、ICT基础设施、工业物联网及智算四大核心业务板块。未来两至三年，公司将继续推进“全面拥抱AI+”核心战略，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，重点发力AI推理赛道，强化“AI训练+AI推理”协同优势。感谢您的关注！ **2、Q：三季报固定资产约35.9亿、存货33.15亿、预付款约46.73亿，规模较大。能否介绍这些资产主要对应哪些产品线和项目？后续周转节奏和交付计划是怎样的？三项资产合计超百亿，相关设备资产是否主要投向算力租赁？在合规前提下，是否可以披露算力大额订单，增强市场信心？目前公司算力租赁业务在手订单是否充沛，长协订单占比情况如何？** A：尊敬的投资者您好！公司的固定资产、存货及预付款项主要服务于智算及主营业务的订单承接交付，相关资产将按客户订单节奏分批采购、周转与交付，其中固定资产主要投向于算力云服务业务。大额订单如达到披露标准，公司将依规履行信息披露义务。公司目前生产经营一切正常，在手订单充足，业务拓展正常推进，持续布局新的发展机遇。公司将持续聚焦主业经营，稳步推进订单履约、回款管理，夯实经营基本面，努力提升公司价值回报广大投资者。感谢您的关注！ **3、Q：预付款主要用于哪些芯片/设备采购？供应链锁货和交付节奏是否匹配下游订单？** A：尊敬的投资者您好！预付款增长主要系原材料备货，具体内容涉及公司商业机密不便披露敬请谅解。公司根据下游框架订单及滚动需求预测，结合上游物料供给周期动态安排锁货与排产，优先保障确定性重点订单，力求供应链备货、交付节奏和客户需求匹配。受核心元器件供给波动、下游客户项目进度调整等因素影响，阶段性存在错配风险。公司持续拓展多元供应渠道，动态优化备货策略，提升供应链抗风险能力。感谢您的关注！ **4、Q：三季报净利润 11.04 亿、归母 6.77 亿，差额主**

	要来自少数股东损益。能否介绍相关合子公司的业务定位？后续归母净利润占比是否有提升空间？ A：尊敬的投资者您好！2026年前三季度，公司实现合并净利润约11.04亿元，其中归属于上市公司股东的净利润约6.77亿元，少数股东损益约4.27亿元，主要为控股子公司南宁市腾云智算科技有限公司净利润中归属于其少数股东的部分。公司持有腾云智算59.2%的股权，腾云智算是公司智算业务的核心载体，提供涵盖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、算力租赁及MaaS，以及算力和网络设备售后、置换及回收的全生命周期服务。归母净利润占比受各业务主体的盈利贡献和公司持股比例影响，后续变动请以公司定期报告为准。感谢您的关注！ **5、Q：算力赛道多家公司定增审核节奏偏慢，如果定增延后，会不会影响天津智算中心建设？公司如何安排现金流，保障项目推进？** A：尊敬的投资者您好！为保障天津智算中心建设及运营项目顺利实施，公司已根据项目实际进度，以自有资金对已开展的部分先行投入。在募集资金到位前，公司将结合经营回款、融资安排及项目资金需求，统筹安排设备采购、项目投入及付款节奏。待募集资金到位后，公司将按规定程序对符合条件的前期投入予以置换。具体发行及项目进展请以公司公告为准。感谢您的关注！ **6、Q：公司前三季度具身智能控制器销售超4800万，产品竞争力如何？四季度和2027年有没有放量预期？是否可合规披露重点合作订单？** A：尊敬的投资者您好！公司基于NVIDIA、Intel、Rockchip三大平台，推出了“智擎”系列产品线，提供大脑、小脑及大小脑一体化控制器产品，下游覆盖人形、四足、工业机械臂、AGV/AMR及服务类机器人等不同场景客户，算力最高达2070 FP4 TFLOPS。目前，公司智擎系列Thor机器人大脑控制器已为头部具身智能客户批量供货，并成为智元

	机器人首批“A链”供应商，荣获智元优秀供应商合作伙伴。详细客户及订单情况涉及保密义务暂未披露，敬请谅解。感谢您的关注！ **7、Q：贵司具身智能业务目前主要集中于控制器产品，营收占比仍不足1，未来在完善机器人核心零部件布局时，是否考虑与具备成熟产品及量产能力的企业开展股权层面的产业协同？** A：尊敬的投资者您好！公司围绕具身智能控制器产品不断完善产业链布局，已在股权层面开展产业协同，一是参股宇叠智能，其基于柔性触觉传感器的智能手套可实现微秒级动作捕捉与低延迟交互，双方已联合推出无本体数采方案，补齐感知与数据采集环节；二是通过参与共青城楷联恒真创业投资合伙企业基金，定向投资到北京星源智机器人科技有限公司，其聚焦具身智能大模型研发。 我们坚持内生自研+外延协同并举，一方面持续打磨控制器产品、迭代方案，夯实现有硬件底座能力；另一方面，我们会持续关注、寻找具身智能产业链相关标的，评估包括股权合作、战略投资在内的协同方式，通过产业互补快速补齐短板、提升整体竞争力。后续如有达到披露标准的新的股权层面的合作，公司将依法及时披露。感谢您的关注！ **8、Q：智微智能的资产负债率问题有什么解决方案吗？** A：尊敬的投资者您好！公司重视资产负债率管控，多措并举优化资本结构：一是持续优化负债期限结构，做好长短期资金匹配，降低期限错配；二是积极拓宽融资渠道，争取中长期、低成本资金及授信支持，降低财务成本；三是强化应收与存货周转管理，改善经营现金流，严控非必要资本开支，结合经营情况合理控制杠杆水平和投资规模，持续平衡业务发展与财务稳健。感谢您的关注！ **9、Q：袁董您好，能谈一下公司目前的经营和主要营收增长点的情况吗？现金流问题如何破解？盈利能力持续性能否强劲？** A：尊敬的投资者您好！据2026年半年报，公司四大业

	务板块均实现增长，前三季度公司营收48.53亿元、同比增长63.25%，归母净利润6.77亿元、同比增长417.25%，主要系主营及智算业务订单增加。经营现金流净额为负，主要系原材料备货预付款增加，公司持续加强回款与存货周转管理。未来两至三年，公司将继续推进"全面拥抱AI+"战略，专注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，重点发力AI推理赛道，强化"AI训练+AI推理"协同优势。感谢您的关注！ **10、Q：请问公司算力硬件、智算业务，对国内主流国产AI加速芯片生态的适配进展如何？是否参与相关国产算力生态的联合方案？** A：尊敬的投资者您好！在信创领域，公司紧跟国产替代趋势，已完成多类国产芯片平台的产品开发，实现了"芯片—操作系统—中间件"全栈国产化适配。同时，公司积极参与国产算力生态建设，相关进展以公告为准。感谢您的关注！ **11、Q：若贵司的定增被否决，天津智算中心项目建设影响大吗？贵司有无应对方案？贵司流动资金目前有无好转迹象？** A：尊敬的投资者您好！公司本次向特定对象发行股票事项目前正按相关规定有序推进。公司已根据项目实际进度，以自有资金对项目部分投入予以先行安排。在募集资金到位前，公司将结合经营回款、融资安排及项目资金需求，统筹安排项目建设及资金支付。若本次定增未能实施，公司也将结合实际情况，通过自有资金、银行融资等多种方式统筹安排项目资金，积极推动项目建设。 在流动资金管理方面，公司持续加强资金统筹和运营管理，合理安排资金使用及债务偿付，积极拓宽融资渠道，保障日常经营及业务发展资金需求。感谢您的关注！ **12、Q：定增喊了这么长时间了，什么时间才能落地？** A：尊敬的投资者您好！本次定增事项正在有序推进。事项落地需要经过监管审核、市场推介、询价发行等多个环

	节，审核周期、发行窗口均存在不确定性，公司无法预判具体落地时间。公司将积极推进各项工作，相关进展将第一时间公告，敬请留意并注意风险。感谢您的关注！ **13、Q：现在的营收与股价之间匹配吗？** A：尊敬的投资者您好！公司经营业绩是影响公司价值的重要因素之一，但股价表现还受到宏观经济环境、行业发展趋势、市场供求关系及投资者预期等多重因素影响。公司始终重视经营质量和长期价值创造，持续聚焦主营业务发展，努力提升经营业绩和核心竞争力。公司将继续做好生产经营和信息披露工作，以良好的经营业绩回报广大投资者。感谢您的关注！ **14、Q：股价跌得这么狠，公司有什么维稳的措施吗？** A：尊敬的投资者您好！二级市场股价受宏观环境、行业周期、市场资金与情绪等多重因素影响，公司无法干预短期股价走势。目前公司经营正常，不存在应披露未披露的重大利空。管理层维稳的核心抓手是扎实做好主业、持续兑现经营目标，夯实内在价值。 同时公司将持续做好投资者沟通、及时准确信息披露；对于回购、控股股东/董高增持、稳定分红等提振信心的工具，公司会结合自身现金流、估值水平、监管规则审慎评估，若有相关确定安排，将第一时间履行公告义务。感谢您的关注！ **15、Q：如何维护好自己公司的股价？** A：尊敬的投资者您好！二级市场股价受宏观环境、行业周期、市场资金与情绪等多重因素影响，公司无法干预短期股价走势。目前公司经营正常，不存在应披露未披露的重大利空。管理层维稳的核心抓手是扎实做好主业、持续兑现经营目标，夯实内在价值。 同时公司将持续做好投资者沟通、及时准确信息披露；对于回购、控股股东/董高增持、稳定分红等提振信心的工具，公司会结合自身现金流、估值水平、监管规则审慎评估，若有相关确定安排，将第一时间履行公告义务。感谢您的关

	注！
附件清单（如有）	
日期	2026年11月26日