

爱芯元智半导体股份有限公司

(0600.HK)

2026财年上半年业绩

爱芯元智半导体股份有限公司

使 命 普惠AI，造就美好生活

愿 景 构建世界一流的AI计算基础设施

我们是谁？

全球领先的AI推理系统芯片（SoC）供应商

跨领域通用核心软硬件技术平台

爱芯通元 NPU

软硬协同设计
对Transformer
深度优化



高性能低功耗



动态精度调节



低延迟

爱芯智眸 AI-ISP

行业标杆
“黑夜如白昼”



AI黑光全彩



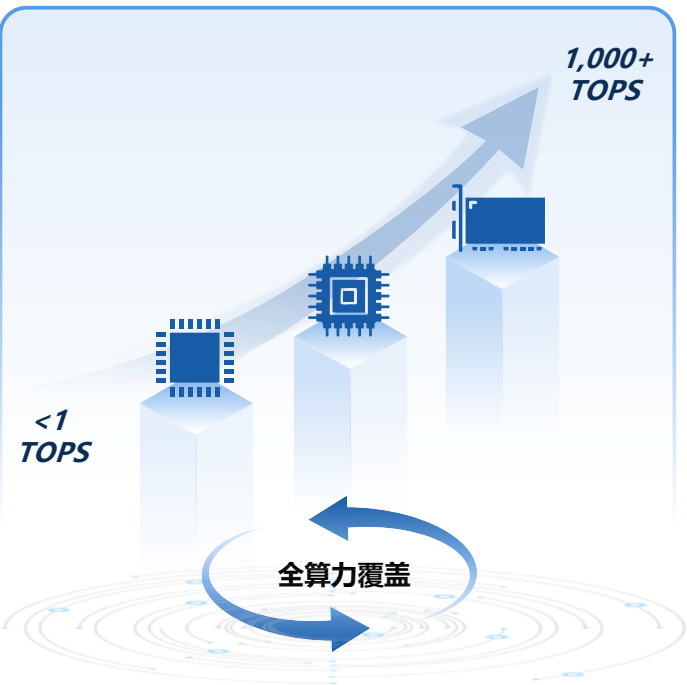
AI细节增强



AI-HDR

完整的软硬件配套、
前后端研发团队

构建全场景算力产品矩阵



自研核心IP、跨领域的底层技术能力
构筑全场景算力覆盖

赋能多元应用场景

核心商业化场景



边缘AI推理



智能汽车



终端计算

前沿拓展领域



具身智能



AIoT



AI穿戴



智能办公

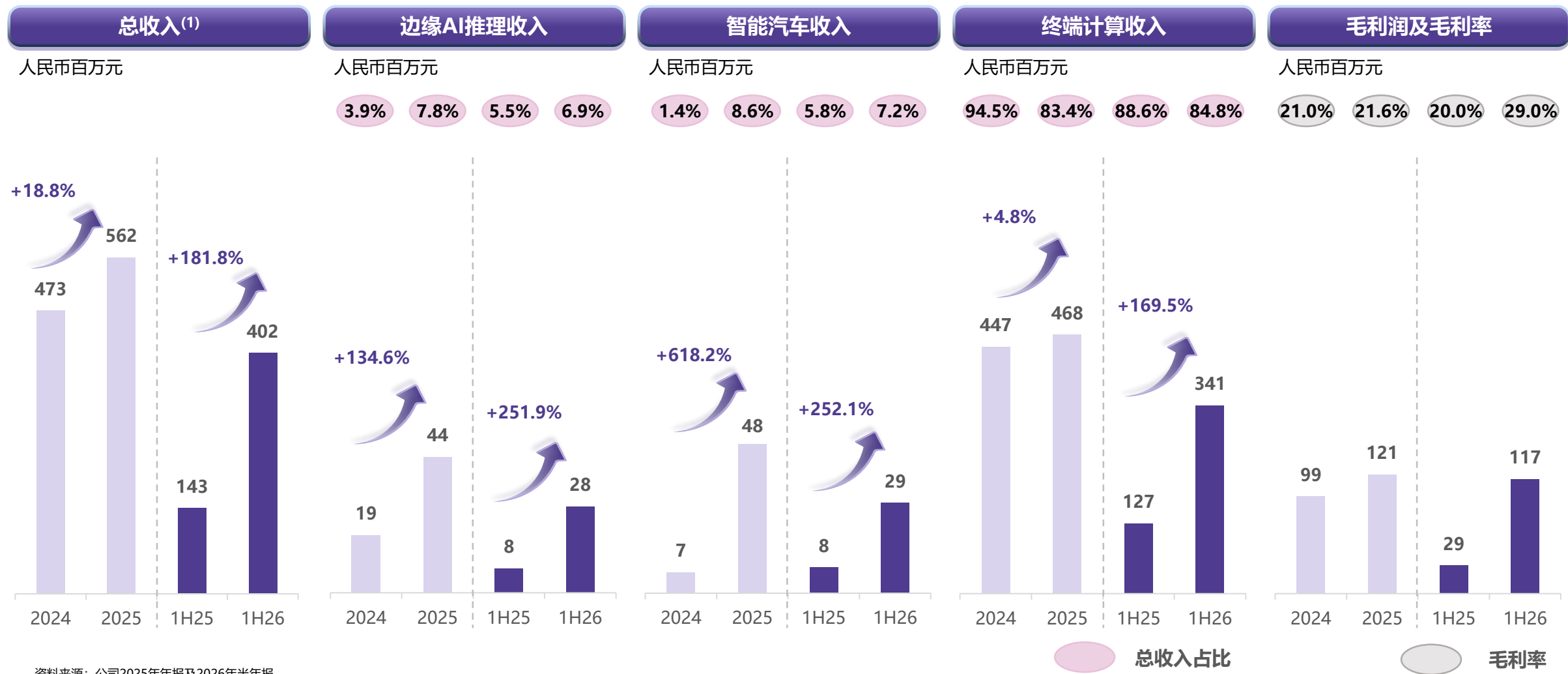


智慧工厂

...

平台化优势
实现多元应用领域横向拓展

2026上半年：业绩全面高增，新业务加速放量



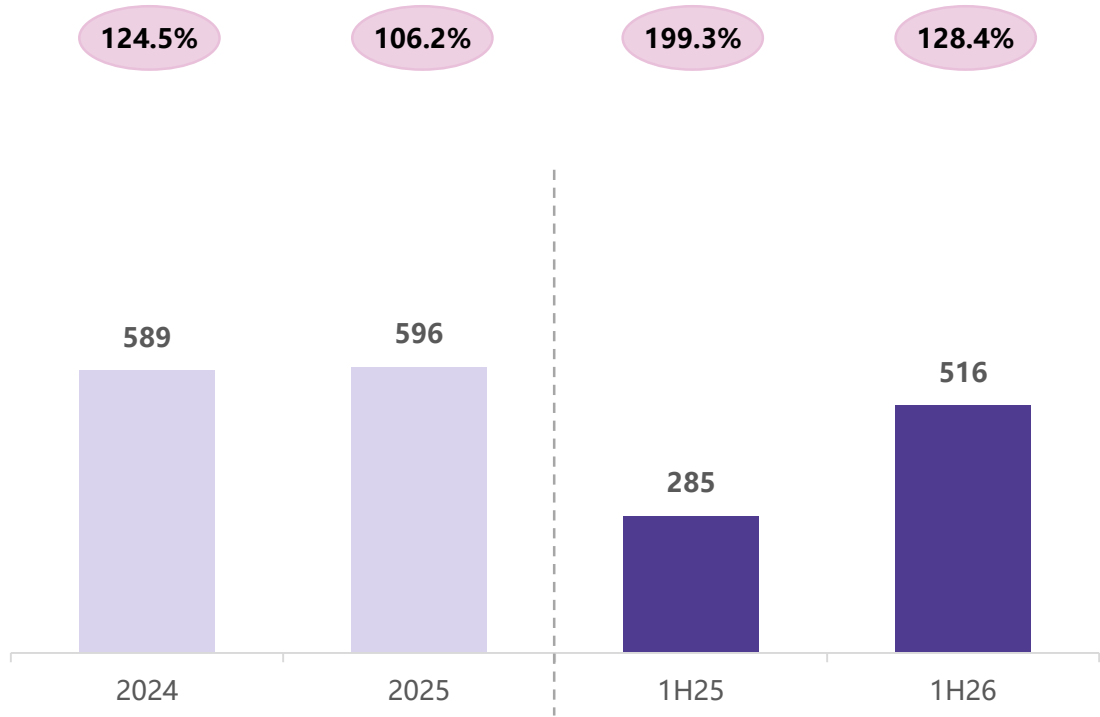
资料来源：公司2025年年报及2026年半年报
(1) 总收入包含边缘AI推理，智能汽车、终端计算及其他收入。2024年、2025年、2025年上半年及2026年上半年其他收入分别为0.6、1.4、0.1及4.5百万人民币

持续研发投入，多颗先进制程芯片流片，经营效率边际改善



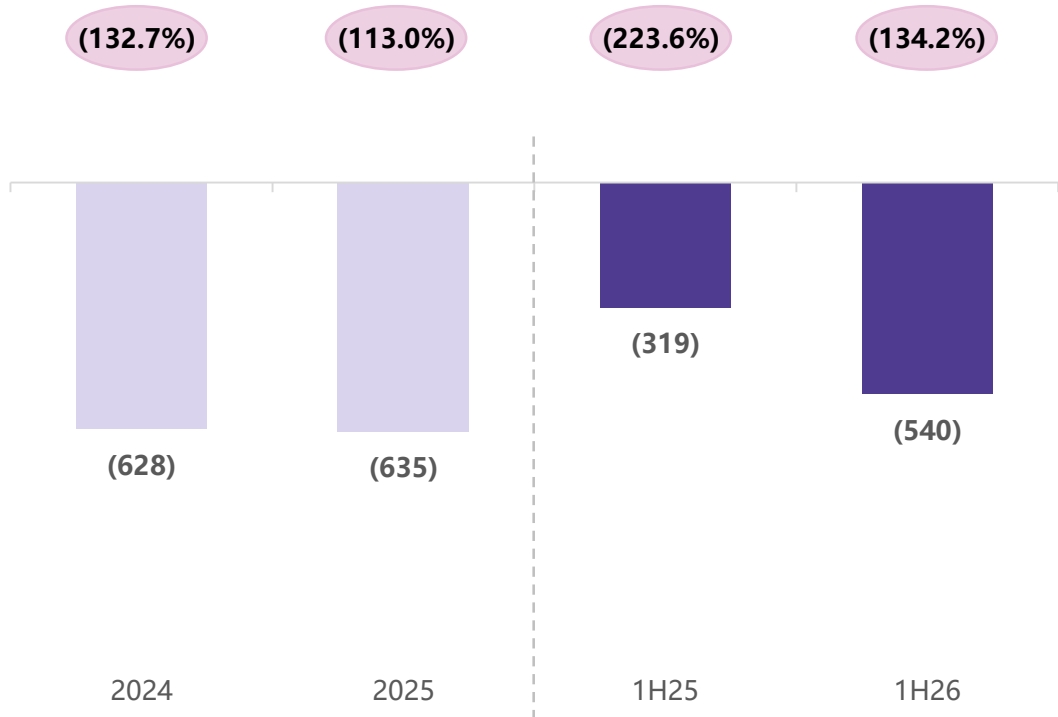
研发费用

人民币百万元



经调整净亏损及经调整净亏损率⁽¹⁾

人民币百万元



占收入比例

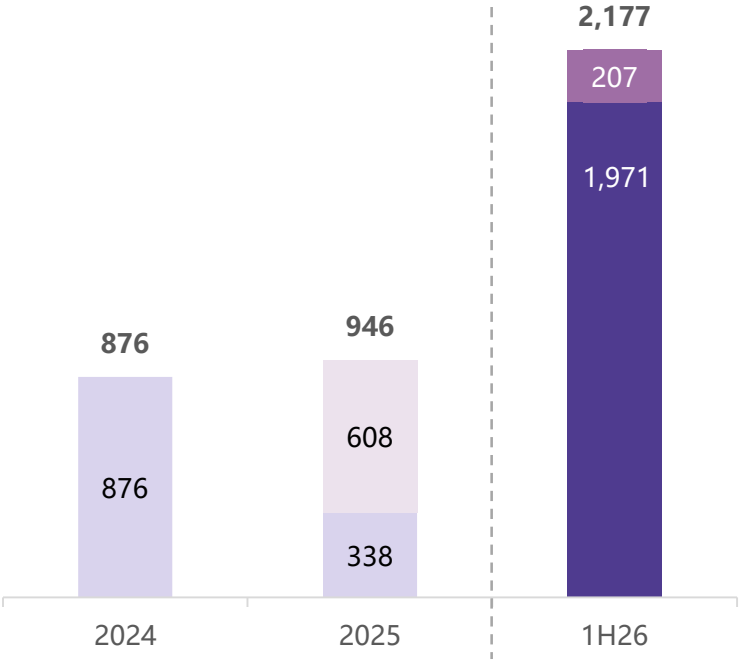
资料来源：公司2025年年报及2026年半年报
(1) 经调整净亏损主要调整项为赎回负债的账面价值变动、以权益结算的股份支付以及上市开支

资金储备充足，有预见的供应链及存货管理，有力应对下游交付需求



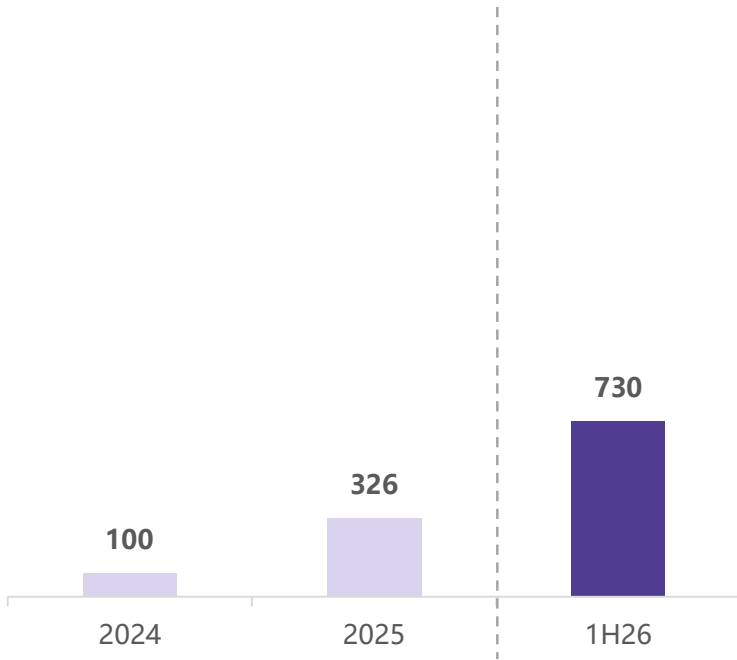
现金储备⁽¹⁾

人民币百万元



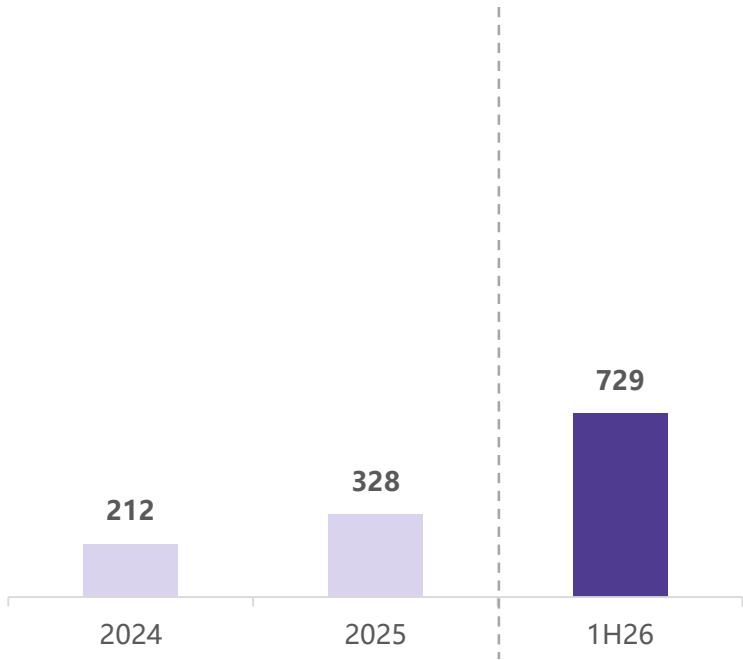
流动预付款项及其他应收款⁽¹⁾

人民币百万元



存货⁽¹⁾

人民币百万元



- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产⁽²⁾
- 现金及现金等价物⁽³⁾

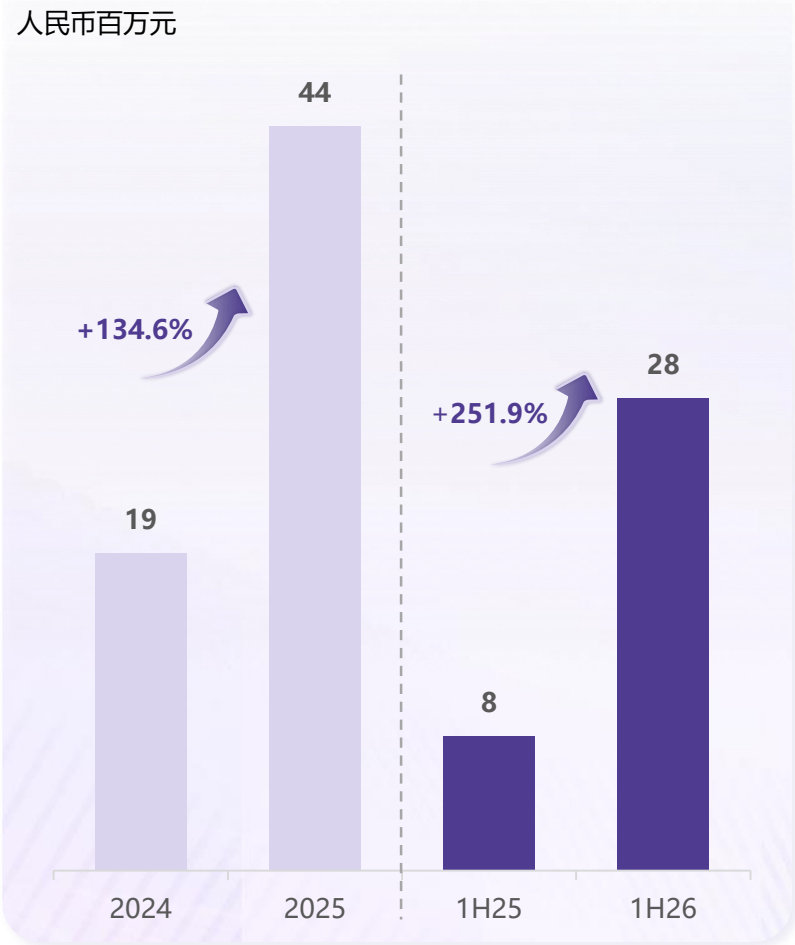
资料来源：公司2025年年报及2026年半年报
(1) 截至2024年12月31日、2025年12月31日及2026年6月30日
(2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要包括理财产品、远期外汇合约及可转换贷款应收款项
(3) 现金及现金等价物包含现金、定期存款及现金等价物

业务进展

边缘AI推理 | 需求爆发驱动收入高增，高阶推理蓄势启航

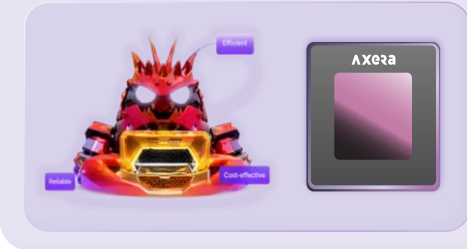


边缘AI推理收入



资料来源：公司披露及官网、公司2025年年报及2026年半年报

模型加速渗透，本地推理需求爆发式增长



- AI Agent需求爆发、数据隐私敏感度提升，公司前瞻推出**AX Clawbox (龙虾盒子)**系列方案，已落地智慧家居、智慧办公等多领域头部客户
- AX8850算力卡**采用标准化接口，“即插即用”为存量终端补充大模型推理算力，在智慧教育、智慧工业等垂直场景批量落地

算力持续升级，高阶推理蓄势启航



- 下一代大算力AI芯片已流片，推理能力实现跨越式升级
- 推出**元曦系列大算力加速卡**，支持满血大模型高性能推理与超长上下文处理，全面兼容主流大模型生态
- 依托分层算力性能矩阵，卡位**边缘私有云、边缘服务器、智能体终端**等大模型落地核心节点

具身全栈方案，赋能机器人“大脑”与“眼睛”



- 具身大脑控制器算力与带宽行业领先，开放开发体系支持自定义算子，原生兼容世界模型、VLA等前沿算法，**已率先搭载于原力灵机Dexmal Apex**
- AX8910已规模化落地头部双目相机**，自研深度算法精准识别透明、纯白、高反光等复杂材质
- AX8850系列支持多路传感器**，可同时支撑机器人智能化升级与全流程数据采集

智能汽车 | 定点量产加速，国际化稳步开拓



智能汽车收入



智能汽车主要业务更新

智能汽车SoC
出货量⁽¹⁾

42万颗

新增量产
车型定点⁽¹⁾

24个

合作
主机厂品牌⁽²⁾

25个

合作国际
主机厂品牌^(2,3)

7个

M57产业化
进程全面提速

- > M57芯片首款量产车型于2026年3月正式上市，出货规模迅速攀升
- > 作为智驾标准化平台被多家国际Tier-1供应商采用并纳入全球供应链体系，海外车企定点项目稳步推进

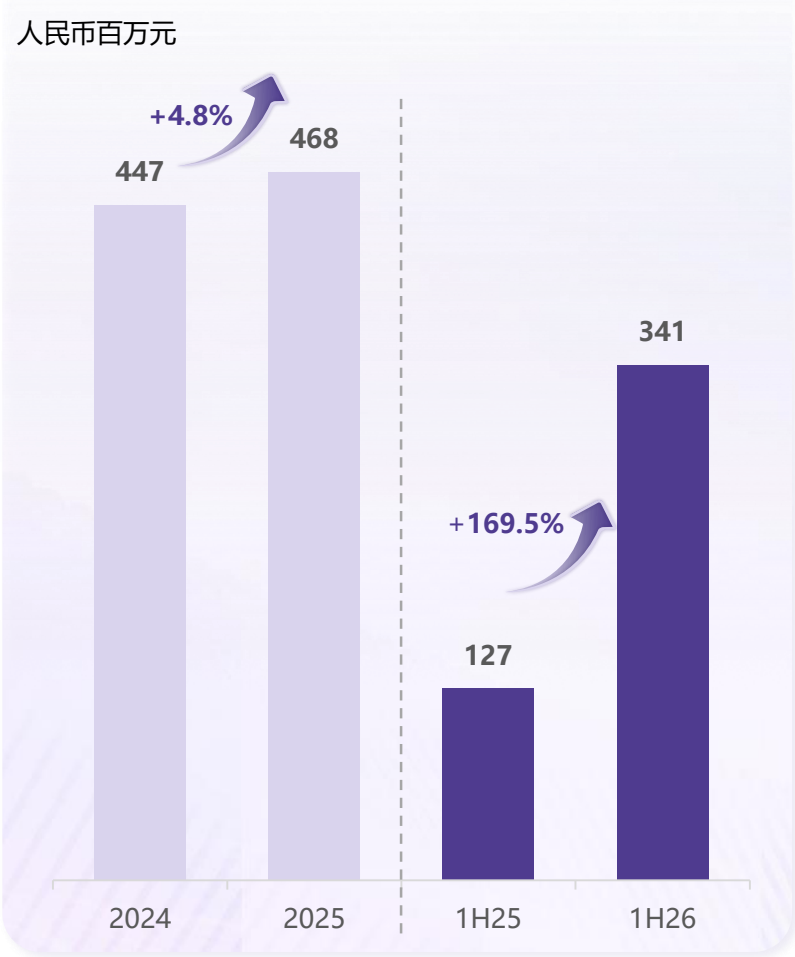
高阶智驾芯片
稳步导入

- > 面向高阶辅助驾驶的智能汽车SoC M97于2026年2月顺利回片点亮，上半年完成工程样片交付，**多家头部车企已启动方案选型**
- > 第二颗面向高阶辅助驾驶的智能汽车SoC **M95已于2026年7月顺利回片点亮**

资料来源：公司披露及官网、公司2025年年报及2026年半年报
(1) 2026年上半年数据
(2) 截至2026年6月30日
(3) 含中外合资

终端计算 | 量价齐升，高端产品持续放量

终端计算收入



资料来源：公司披露及官网、公司2025年年报及2026年半年报

终端计算主要业务更新

终端计算产品

100%+

销量同比增速

黑光系列产品

200%+

销量同比增速

公司产品爆发式增长，
市场份额显著提升



“黑光”系列

传统ISP



爱芯 AI-ISP



视觉处理SoC是“超级眼睛”，
为下游提供可靠的物理世界感知输入，
是物理AI感知层的核心

普惠AI，造就美好生活