

证券代码：688449

证券简称：联芸科技

联芸科技（杭州）股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-004

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（电话会议）
参与单位名称	中泰证券、中信证券、招商证券、华金证券、华泰证券、天风证券、山西证券、国盛证券、中信建投基金、东方基金、富国基金、兴业基金、易方达基金、银河基金、银华基金、永赢基金、长城基金、中欧基金、西部利得基金、新华基金、鑫元基金、华宝基金、汇丰晋信基金、建信基金、创金合信基金、德邦基金、诺安基金、鹏华基金、国投瑞银基金、海富通基金、摩根士丹利基金、鸿运私募基金、上海五地私募基金、Mellifluous Capital、上海承风金萍私募基金、广东正圆私募基金、杭州涨不停企业管理、昆仑健康险、麦格理资本、上海于翼资管、泽辉资本、中再资管，以及线上参与2026年半年度业绩说明会的投资者
时间	2026年8月26日、2026年8月28日
地点	电话会议、价值在线（ https://www.ir-online.cn/ ）
上市公司接待人员姓名	董事长 方小玲 董事会秘书、财务总监 钱晓飞 独立董事 朱欣 证券事务代表 尤文韵
投资者关系活动主要内容介绍	1.关注到第二季度毛利率略低于第一季度，原因是什么？ 答：尊敬的投资者，您好！公司上半年综合毛利率49.9%，在国内同行业中处于较高水平。二季度毛利率环比第一季度有所回落，主要系季度间产品出货结构变动所致：一方面，AIoT信号处理及传输芯片业务二季度收入

	占比有所提升；另一方面，存储主控产品中嵌入式UFS主控芯片、mSSD主控芯片营收快速放量，该类嵌入式及新兴产品其特性决定其毛利率低于传统SSD存储主控芯片，随着该品类出货规模的增长，对综合毛利率形成一定摊薄。同时，公司部分销售订单以美元结算，2026年第二季度人民币兑美元升值，对公司毛利率形成一定负面影响。前述变动属于正常的季度性波动，并不代表公司主营业务盈利能力发生趋势性变化，公司核心业务存储主控芯片仍保持较强的盈利水平。感谢您的关注。 2.公司定增价从几号开始？到几号结束？请及时公告定增价位多少元/1股。 答:尊敬的投资者，您好！公司向特定对象发行A股股票已取得中国证监会同意注册的批复，后续将择机启动发行工作。本次发行的具体时间、发行对象及发行价格将根据竞价结果确定，并严格遵循中国证监会、上海证券交易所的相关规定。相关进展情况将及时通过公告披露，敬请投资者以公司正式公告为准。感谢您的关注！ 3.企业级主控是否已经出货 答:尊敬的投资者，您好！公司SATA接口的企业级主控已在众多服务器厂商中获得规模商用。公司企业级PCIe 5.0主控芯片已处于量产测试阶段，目前正进行客制化方案开发中。感谢您的关注！ 4.请问董事长：关于定增募资，8月20日公司才拿到证监会注册批复，但是到正式发行还需要一段时间，算上企业级PCIe6/7 SSD主控等芯片开发周期，没有2-3年时间是产生不了正向收益的。2027年以后存储的供需会改善，存储芯片价格将下调，那么还有没有必要定增，如果定增失败对公司会有何影响，谢谢！ 答:尊敬的投资者，您好！联芸科技是技术创新型公司，当期业绩增长主要来自产品创新、技术迭代与出货量规模提升；若后续存储颗粒价格保持平稳或出现下行，并不会对公司业绩形成直接冲击，颗粒价格下行或将释放终端市场需求，有望带动消费级高端主控芯片产品销量进一步提升。本次定增项目充分考虑了公司所处行业的现状、发展方向以及公司业务发展战略等相关因素，其实施将进一步完善公司全栈数据存储主控芯片产品布局，构建多元化、高竞争力的产品矩阵，有利于扩大公司业务规模、提升公司盈利能力，有利于公司的长期可持续发展，符合全体股东的利益。本次定增推进节奏不会影响公司的研发进度，公司将按计划推进PCIe Gen6/Gen7、UFS 5.0等新一代高端芯片的研发与流片，持续巩固公司技术领先优势。感谢您的关注！ 5.请问为什么净利润率那么低呀？公司未来在企业级主控认证方面的进
--	---

	展如何？ 答:尊敬的投资者，您好！公司净利率受经营情况、人员规模、研发进度等多方面因素影响。公司处于技术迭代较快的存储主控芯片赛道，为保持产品竞争力需要持续投入研发费用，现阶段研发费用率较高。展望未来，伴随公司产品矩阵持续丰富完善，嵌入式、企业级、车载感知信号处理等领域的新产品有望带来收入增量。公司企业级PCIe5.0主控芯片已处于量产测试阶段，目前正配合客户稳步推进其终端产品研发，整体进展符合预期。感谢您的关注！ 6.虽然在存储赛道，公司营收、利润并没有其他存储厂商爆炸性的增长。请问公司未来较大的增长在哪些方面？ 答:尊敬的投资者，您好！公司主控芯片产品价格与存储颗粒价格不存在直接联动关系。公司作为一家技术创新型企业，业绩增长的主要驱动因素是技术创新、产品迭代及产品线丰富。未来，随着公司市场影响力的持续提升以及与客户在更多产品上的深化合作，公司在巩固现有消费级SSD主控芯片市场地位的基础上，有望在嵌入式存储主控芯片、企业级SSD主控芯片、新一代车载感知信号处理芯片等领域取得突破。感谢您的关注！ 7.请问领导对于公司未来股价走势怎么看？公司是否有采取市值管理举措？谢谢~ 答:尊敬的投资者，您好！二级市场股票价格受到宏观经济形势、市场整体环境等多重因素的影响。公司始终高度重视市值管理工作，近期已推出《市值管理制度》，并持续优化投资者关系管理机制，及时回应市场关切，切实增强投资者信心。联芸科技始终致力于提升核心竞争力，持续加大研发投入，积极推出具备市场竞争力的新产品，不断巩固行业地位。未来，公司将坚定推进既定发展战略，保持稳健经营，努力以更加优异的业绩回报广大股东。感谢您的关注！ 8.请问公司上半年研发投入情况如何？为什么研发费用率有所下降？ 答:尊敬的投资者，您好！公司始终将研发创新作为核心竞争力，2026年上半年研发费用支出为30,388.75万元，占营业收入35.58%，研发投入强度在行业中保持领先水平。费用率同比下降，主要得益于营业收入同比增幅（40.08%）显著高于研发费用增幅（21.89%）。公司研发投入绝对值仍在稳步增加，未来随着业务规模扩大，研发资源的使用效率也在持续提升。公司将根据项目进展和市场需求，动态优化研发资源配置，确保投入与产出良性匹配。感谢您的关注！
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及未公开披露的重大信息。

附件清单（如有）	无
日期	2026年8月26日、2026年8月28日