

广州安凯微电子股份有限公司

2026 年度“提质增效重回报”行动方案半年度评估报告

广州安凯微电子股份有限公司（以下简称“安凯微”或“公司”）于公司第二届董事会第二十次会议审议通过《关于 2025 年度“提质增效重回报”行动方案的评估报告暨 2026 年度“提质增效重回报”行动方案》（以下简称“行动方案”）。该行动方案已于 2026 年 4 月 23 日在上海证券交易所网站披露。现将本行动方案 2026 年半年度的执行情况评估并汇报如下：

一、公司 2026 年上半年经营情况概述

2026 年上半年，受益于 AI 硬件市场需求增长、新产品量产导入、产品价格上调，公司经营业绩显著改善；同时，公司收购思澈科技完成工商变更登记，思澈科技纳入公司合并报表范围。报告期内，公司实现营业收入 43,579.44 万元，实现归属于母公司所有者的净利润 4,026.67 万元，实现扣除非经常性损益后的净利润 3,985.25 万元，同期相比实现扭亏为盈。

表 1：2026 年半年度主要财务数据

单位：万元

经营指标	2024 年半年度	2025 年半年度	2026 年半年度
营业收入	24,159.31	23,430.71	43,579.44
归属于母公司所有者的净利润	-585.71	-4,925.07	4,026.67
毛利率	19.57%	15.28%	39.64%
研发费用	6,300.66	6,742.31	9,355.48
研发投入规模/占比	26.08%	28.78%	21.47%

二、2026 年度“提质增效重回报”行动方案实施进展：存量提质与增量突破并举

2025 年带算力芯片出货量已超公司总出货量一半，端侧 AI、AI 应用已成为驱动公司成长的主线。在此背景下，公司围绕“存量提质、增量突破、精益运营、协同护航”四个方面推进本年度行动方案。

（一）存量业务：端侧 AI 赋能，深耕价值客户

端侧 AI 应用规模化落地推动存量业务升级。

智慧安防领域，公司新推出的 AK39AV130 多目智能摄像机核心 SoC 芯片，支持最高 3MP@30fps 高清摄像及最多 4 路摄像头，单目整机平均功耗小于 30mW；KM01A/W 低功耗摄像机核心 SoC 芯片，支撑视频与语音一直在线（Always On Video/Voice，简称 AOV²）的超低功耗监控方案，配合 AK5301 高效率 MPPT 充电芯片，共同打造太阳能户外摄像机的解决方案。

智能家居方面，AK2659 视觉处理芯片支持人脸、掌静脉、手势识别及人形跟踪，与 AK1037 低功耗锁控 SoC 芯片协同，打造出功能齐备的智能门锁方案。同时，基于 AK2659 的桌面机器人方案，已经在大规模推广中。

智能穿戴方面，AK1090 蓝牙音频芯片系列集成自研双 MIC AI ENC 降噪模块，可广泛应用于 OWS 耳机等穿戴设备。该系列与公司 KM01W、KM02G 等视觉芯片形成协同，构建覆盖 AI 音频眼镜、AI 拍照眼镜及 AI 投影眼镜的全系列智能眼镜解决方案；同时，在超低功耗监控方案中，AK1090 与 KM01A/W 芯片组搭配，赋予设备端视频与语音“始终在线”的实时响应能力。

公司芯片产品在客户供应链中稳定导入和拓展，AI 眼镜、智能门锁、桌面机器人方案、智慧医疗智能终端等场景加速落地。新加坡子公司 2026 年上半年正式开展本地化运营工作，将深化与国际客户合作，优化区域产品组合，提升公司海外业务盈利能力。

（二）增量突破：AI 眼镜业务全栈布局，打造第二增长曲线

公司持续深耕 AI 硬件 SoC 芯片领域，保持高强度研发投入，已形成有层次、可持续的产品路线。从已推出的 KM01/KM02 到即将推出的新一代 AI 眼镜 SoC 芯片，AI 眼镜芯片算力覆盖 0.5 TOPS—8 TOPS、影像能力覆盖 5MP—24MP+，全面覆盖入门级至旗舰级终端。第一代 KM01 系列已支撑多款 AI 眼镜产品顺利落地；第二代 KM02G 芯片在像素能力、封装尺寸、AI 性能等方面实现全面优化升级。第三代、第四代旗舰芯片正稳步推进研发迭代，在继承前代产品核心能力的基础上，进一步完成 AI 算力、视频编码、ISP 影像处理等核心模块的全方位升级，其中第四代孔明芯片实现架构级重大升级，具备多核异构计算架构、高算力 NPU、旗舰级高清影像、高帧率高清编码、内置专用显示控制器、全生命周期安全防护六大核心优势，综合性能对标行业高端端侧 AI 场景。

生态层面，公司构建端边云协同的全栈能力：在端侧推动全产品线集成轻量

级 AI 算力；在边缘侧规划持续提高硬件算力的同时，协同视启未来 DINO-X 视觉大模型，实现 AI 精准识别、场景理解、边缘推理等能力；在云端巩固和拓展芯片与主流大模型的适配兼容。

（三）运营提效：精益管理护航业绩增长

全球化方面，新加坡全资子公司定位为区域运营与业务拓展中心，承担海外市场拓展、本地化技术支持与国际供应链协调职能。供应链方面，公司为应对存储等上游原材料成本上涨陆续执行产品价格调整，并通过有效的备货策略保障产能，匹配旺盛订单需求。数智化方面，公司全面大力推广 AI 辅助办公与研发，已将 AI 工具使用情况纳入部门绩效考核与职称晋升体系并稳步实施。质量方面，公司持续运行覆盖研发、生产、交付全链条的质量管理体系。

（四）外延整合：深化协同效应

报告期内，公司收购思澈科技 85.79%股权已完成工商变更登记，思澈科技纳入合并报表。整合机制上，思澈科技保持相对独立运营，实行单独核算与独立考核，业绩承诺期为 2026 年至 2028 年，并对核心团队稳定性作出明确安排。

公司实现与子公司思澈科技的产品协同布局，在低功耗蓝牙芯片领域形成“音频+连接+图形+低功耗”的完整技术拼图，并将持续打通研发、供应链与客户资源。

报告期内，战略参股公司视启未来联合百度智能云发布 EgoTwin 人手 3D 对齐引擎，在物理智能数据生成方面取得突破。

三、管理层对公司提质增效重回报现状的讨论与分析

（一）经营类指标分析

1、选取指标的总体水平与变化情况

①营业收入

期间	营业收入（万元）	同比增长率
2023 年 1-6 月	23,770.20	+4.21%
2024 年 1-6 月	24,159.31	+1.64%
2025 年 1-6 月	23,430.71	-3.02%
2026 年 1-6 月	43,579.44	+85.99%

②毛利率

期间	毛利率(%)	较上期变化
2023 年 1-6 月	29.29	减少 0.95 个百分点
2024 年 1-6 月	19.57	减少 9.72 个百分点
2025 年 1-6 月	15.28	减少 4.29 个百分点
2026 年 1-6 月	39.64	增加 24.35 个百分点

2026 年上半年，公司毛利率显著修复。2026 年半年度毛利率回升至 39.64%，较 2025 年同期提升 24.35 个百分点。

2、选取指标变动的影响因素分析

一方面，2023 年至 2025 年期间，公司研发投入持续加大，研发团队规模稳定，技术储备较为充足；产品规划贴合下游市场需求，为产品导入市场奠定基础。公司 2025 年新增的 8 个光罩项目逐步进入量产阶段，已在 2025 年开始陆续出货，并在市场上获得了良好反响，新产品在市场端的加速渗透，有力支撑 2026 年上半年营收增长和毛利率的改善。另一方面，2026 年以来，AI 应用在端侧持续推广和渗透，市场景气度持续，存储等上游原材料成本上升带动芯片销售价格上涨，进一步促进了收入的增长和毛利率修复。

3、选取指标的进一步改善措施

①加快 12nm 制程芯片研发（计划年内流片），并规划面向更高算力、支持边缘推理的芯片研发工作，持续推动产品升级。②深化 AI 眼镜等新兴赛道布局，尽快推出新一代面向 AI 眼镜的 SoC 芯片，覆盖低、中、高端需求。③强化供应链成本管控，采取有效措施积极应对存储等上游原材料价格波动风险。④推进思澈科技协同整合，通过研发、采购、客户资源共享，实现进一步客户项目拓展，并进一步降低综合运营成本。

（二）股份回购及股权激励

报告期内，公司通过股份回购、股权激励等方式积极为股东创造收益，具体情况如下：

1、股份回购高效实施

2026 年 3 月 25 日实际控制人、董事长、总经理胡胜发先生提议回购公司股份，公司于 2026 年 3 月 30 日召开董事会审议通过回购预案，拟以自有资金 1,500 万元（含）至 2,500 万元（含）、不超过 17.20 元/股（含）的价格回购股份用于

员工持股计划或股权激励。截至 2026 年 6 月 30 日，已累计回购 1,836,372 股（占总股本 0.47%），支付资金总额 23,686,656.24 元（不含印花税、交易佣金等交易费用）。

2、股权激励持续落地

公司 2025 年限制性股票激励计划第一个归属期考核条件已成就，即将在下半年进入归属期。公司正在积极落实推动新一期限制性股票激励计划尽早落地，以促进公司可持续发展。

（三）持续规范运作

报告期内，公司持续完善公司治理与规范运作，具体情况如下：

1、制度建设

报告期内，公司制定了《自愿性信息披露管理制度》《董事、高级管理人员薪酬管理制度》，进一步完善激励与约束并重的长效管理机制，强化信息披露的规范性，提升经营管理效能，夯实规范运作制度基础。

2、控制权稳定

报告期内，公司实际控制人胡胜发先生与股东安凯技术公司、浙江武义凯瑞达电子科技有限公司、广州凯安计算机科技有限公司、广州凯驰投资合伙企业（有限合伙）续签了《一致行动协议》，合计控制公司表决权比例为 29.95%，控制权结构保持稳定，为公司战略的持续贯彻提供了治理保障。

3、稳步推进换届工作

公司稳步推进董事会及专门委员会、高级管理人员的换届工作，保障公司经营持续稳定。

4、关键少数履职能力建设

公司证券事务部积极组织董事及高级管理人员等“关键少数”参加上交所“提质增效重回报 2.0”暨市值管理培训（第一期）、2026 年广东辖区上市公司董事高级管理人员培训班等专题培训，持续强化关键人员的合规意识与履职能力，促进公司治理水平进一步提升。

四、下半年工作计划

2026 年下半年，公司将继续落实 2026 年度行动方案各项措施：按期披露各期定期报告并参加定期报告业绩说明会；继续落实股份回购，并根据公司有效决

策机构的决策意见适时推进新一期员工持股计划或股权激励；深化与思澈科技的整合协同，推动新加坡子公司常态化运营；推进已推出的新产品量产导入与工业级市场拓展；有序完成董事会及高级管理人员换届工作，持续加强信息披露与投资者关系管理，切实保护投资者尤其是中小投资者合法权益。

五、投资者关系管理与交流渠道

报告期内，公司持续完善投资者沟通体系，严格遵守法律法规和监管要求，开展信息披露与投资者关系管理工作。报告期内，公司披露投资者关系活动记录表 8 份，接待多个境内外机构和个人投资者调研，参加了 2026 年 4 月 29 日上海证券交易所上证路演中心组织的十五五·科技自立自强——科创板集成电路核心技术攻关之 2025 年度数字芯片设计行业集体业绩说明会。

公司持续运营维护官网、微信公众号、微信视频号等多元宣传载体，与定期报告和临时公告披露、投关活动形成立体化沟通体系。公司日常保障投资者专线畅通，及时处理投资者邮件、电话等咨询，对上证 e 互动提问回复率达到 100%。公司依托多渠道常态化沟通，增进广大投资者尤其是中小投资者对公司经营状况、业绩情况与中长期发展规划的理解，切实保障了广大投资者的权益。

投资者可通过以下渠道与公司进行沟通交流：

投资者热线：020-32219000；

电子邮箱：ir@anyka.com；

联系地址：广州市黄埔区博文路 107 号；

公司网址：www.anyka.com；

公司证券事务部指定专人接听热线、查收邮件并及时回复，确保投资者诉求得到有效响应。

广州安凯微电子股份有限公司董事会

2026 年 8 月 28 日