“边缘AI芯片第一股”

让宁波“芯”单片可跑百亿级大模型

近日，爱芯元智（0600.HK）在第十四届汽车与环境创新论坛披露，其首款面向全球辅助驾驶市场的M57芯片已于2026年10月在欧洲实现量产落地，成为公司全球化进程的关键节点。该芯片是一款面向L2级辅助驾驶的车载AI芯片，主要用在前视一体机和行泊一体域控领域。

同月，在CIIF2026（中国国际工业博览会）现场，爱芯元智正式发布专为大模型在边缘和端侧落地打造的大算力AI芯片——AX8860大算力新品系列。

“AI走向物理世界是行业共识。”爱芯元智创始人兼董事长仇肖莘博士表示，AX8860是公司正式全面迈向物理AI、边缘大模型现场推理的战略支点。该产品问世，标志“终端感知+车载智驾+边缘大算力推理”完整三大业务板块将公司平台化战略进一步落地。



爱芯元智WAIC展台。

1 瞄准物理AI

爱芯元智成立于2019年5月，总部位于镇海，是全球领先的AI推理系统芯片（SoC）供应商，专注为终端计算、边缘计算、智能汽车等行业打造高性能感知与计算平台。

爱芯元智创始人是深耕芯片行业超20年的仇肖莘博士，曾先后担任博通（Broadcom）技术副总裁、紫光展锐首席技术官。

“核心IP自研是创企初心。”仇肖莘分享道，爱芯元智自创立起，公司就走“技术通用、芯片专用”的差异化路线，一路踩稳多个大关键节点——2021年，启动车规级辅助驾驶芯片研发；2023年，总部落地宁波镇海甬江芯谷，同年首颗L2级车载芯片量产上车；2024年，启动边缘大算力芯片预研；2025年，发布AX8850边缘算力芯片和车规M57系列芯片，获得功能安全认证，车载业务持续放量。

今年2月10日，在港交所挂牌上市，成为国内首家港股上市的边缘AI芯片企业，也是2026年宁波IPO“边缘AI芯片第一股”。资本的加持于爱芯元智而言可谓是“如虎添翼”，其中本次推出的两款新品尤为瞩目——

车载旗舰M97：算力720TOPS，内存带宽优化至460GB/s，可支撑VLA、世界模型等前沿算法，M9x系列预计2027年第二季度量产；与之协同的首款全球辅助驾驶市场车规芯片M57：2026年3月量产、10月在欧洲落地，已获ISO26262 ASIL B/D功能安全认证。

截至2026年8月，爱芯元智车载芯片累计出货超160万片，已在超过50款主流车型实现量产搭载。

如果说M97与M57夯实了车载的高端化与全球化，那么AX8860瞄准的是更大的战场——物理AI。

“本次发布的AX8860回应的是一个现实痛点。”仇肖莘指出，市面上部分大模型方案只看峰值算力，却忽略了边缘侧真实落地的约束：大显存、高带宽、多路视觉输入、低延迟、芯片弹性扩展。

据介绍，AX8860从单芯256 TOPS起步，弹性扩展至2x级联512 TOPS乃至4x级联1024 TOPS，级联综合效率达80%，实现一次投入、全程复用。

“更重要的是，我们不只交付一颗芯片。”爱芯元智将AX8860与内存集成进元曦模组A256S，模组大小仅接近一张信用卡的长度，却能完整装载256TOPS算力。“对客户来说，算力不再是‘拿到芯片还要从头画板’，而是一块可以立刻往上做集成的成品。”仇肖莘说。

2 一套正循环打法

新品密集落地的另一面，是商业回报的兑现。

9月，爱芯元智交出上市后首份财报。最新披露的2026年中期报告显示，爱芯元智上半年实现营收4.02亿元，同比大幅增长181.8%。营收增长的同时，公司的平均毛利率显著优化，攀升至29%。

在半导体与AI算力行业，许多初创公司往往深陷于“高昂研发投入与商业化变现难”的“纯烧钱”困境。招股书显示，2022年至2025年，爱芯元智研发费用分别达4.46亿元、5.15亿元、5.89亿元和5.96亿元，2025年研发投入已超过当年营收；2026年上半年，研发投入进一步提升至5.16亿元。

“资本舞台是助推器，不是目标。”在仇肖莘看来，上市是对公司多年研发、产业化工作的阶段性验证，“算力抵达哪里，责任就延伸到哪里；智能应用到何处，价值就体现在何处”是一以贯之的理念。

至于价值转化，仇肖莘的衡量标准很直接：“技术好不好，最终看能不能量产、能不能稳定交付、能不能帮客户降本增效。”

基于此，爱芯元智形成了一套“需求—研发—落地—反馈”的正循环打法。即：将技术能力持续转化为规模化商业价值，并持续投入下一代研发。

这套打法在财务数据中已得以验证——

上述报告期内，终端计算业务实现营收3.41亿元，同比大幅增长169.5%。随着下游工业自动化、智慧城市、智慧农业及智能家居等场景智能化持续普及，市场对高质量图像与视频数据采集的刚性需求持续扩容，叠加端侧AI算力需求，公司终端计算产品销量同比增速超过100%，其中“黑光”系列产品销量增速更是超过200%。

边缘AI与智能汽车两大新兴业务营收增速均超250%。其中，在边缘AI领域，公司捕捉到智能体盒子（Agent Box）成为市场刚需的趋势，前瞻性推出AX Clawbox（龙虾盒子）系列方案，迅速在智慧家居、智慧办公等领域落地多家头部客户。此外，AX8850算力卡以“即插即用”的标准接口设计，解决了海量既有设备急需补充大模型推理算力的痛点，并已在智慧教育和智慧工业场景中批量落地应用。

3 “智能就该近在眼前”

“技术创新解决‘能不能做’，产业创新解决‘有没有人用’，两者缺一不可。”仇肖莘谈及因何落户宁波时，道出其最深刻的感受。

爱芯元智总部所在的镇海甬江芯谷，是甬江科创区首家集成电路芯片设计产业平台，已集聚11家集成电路芯片设计企业。

“科技型企业的技术创新应扎根在产业场景，而非停留在实验室里。”仇肖莘认为，芯片企业最需要真实物理场景，宁波拥有雄厚的汽车制造、装备、机器人产业集群，这正是端侧、边缘AI芯片最好的“试验场”，能让芯片在本土产业中验证迭代，使技术创新不再是纸上指标。

眼下，场景正逐步转化成为订单，沿着“吃穿住行”逐一兑现——

“吃与穿”的生产端：在CIIF2026现场，合作伙伴原力灵机携自研DM0.5通用具身大脑亮相，展示了接口插拔质检、通用工业插入、灵巧手柔性切削等任务。作为智能核心，DM0.5具身大脑便是依托爱芯大算力平台完成的模型推理；

“住”方面：公司深耕多年的终端视觉芯片，已广泛用于智能门锁等AIoT设备，让门锁“认人”、让摄像头“看懂”画面；

“行”则瞄准车载端：公司的5V5R行泊一体域控制器已在北方某车企量产，芯片覆盖中国头部新势力纯电车型及欧洲市场。

此外，在产学研方面，爱芯元智已与宁波东方理工大学、甬江实验室等本地科研力量，开展人才联合培养、前沿课题合作，打通创新链，让创新链与产业链深度咬合。

“算力不必远在天边，智能就该近在眼前。”仇肖莘表示，爱芯元智不追逐短期风口，将持续深耕长期价值，用不脱离实际的方案交付经得起现场检验的答案。 记者 张恒

投资有风险，入市须谨慎。文中所有观点仅供参考，不构成任何投资建议。