

证券代码：688343

证券简称：云天励飞

深圳云天励飞技术股份有限公司

投资者关系活动记录表

(2024年08月27日-2024年08月28日)

编号：2024-018

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（线上）
参与单位名称及人员姓名	上海恒穗资产、九泰基金、光大证券资管、华商基金、和谐健康保险、宏利基金、广发基金、广发证券资管、建信养老、建信理财、招商基金、招商证券资管、正圆投资、汇添富基金、浙商证券资管、海金投资、路博迈投资、长江养老、中信建投证券、金元证券，20家机构的代表，共计21人。
时间	2024年08月27日-08月28日
地点	线上：电话会议
上市公司接待人员姓名	资本中心：孙伟女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司情况介绍</p> <p>公司于2024年8月27日披露2024年半年度报告。报告期内，公司实现营业收入2.89亿元，较上年同期增长97.40%，主要来自于智慧行业解决方案、智算运营以及智能硬件的销售，收入依次分别为15,863.94万元、2,506.94万元、10,337.58万元。公司归属于上市公司股东的净利润-3.10亿元，较上年同期亏损金额增加9,920.55万元，主要系报告期内股权激励摊销费用即股份支付增加所致。</p> <p>二、问答环节</p> <p>1、请简单分析上半年业绩情况及后续展望。</p> <p>答：2024年上半年，公司营收增长主要受益于人工智能技术演进的加快，“行业+大模型”市场不断扩大，越来</p>

越多行业巨头开始拥抱边缘 AI。公司作为边缘 AI 领军企业，积极布局边缘 AI 发展的技术和业务，从底层的算法、芯片到场景业务深耕边缘 AI，持续引领人工智能产业发展。公司拥有算法和芯片两大核心技术平台，凭借“算法芯片化”的核心能力和“端云协同”的技术路线，不断推进边缘 AI 在智能硬件、智算服务、智慧行业三大领域的应用，为各行业带来安全、智慧、便捷的 AI 体验。

智能硬件：报告期内，公司通过收购研丞技术，并结合自研“云天天书”大模型能力及自研神经网络处理器，开始探索面向智能家居、智能穿戴场景的消费者产品业务。未来公司将通过与研丞技术的协同，拓展面向 C 端的智能可穿戴设备新业务，进一步提升盈利能力。

智算服务：公司于去年入局 AI 基础设施运营创新业务，通过落地超大规模异构高性能算力集群，为客户提供 AI 训练集推理算力服务及对应交付物，包括智能算力调度及 AI 大模型开发配套服务，并于 2024 年 7 月 1 日正式签署的《关于 AI 算力运营项目的服务合同》，未来将按月确认服务收入，三年服务期内，每年总服务费约为人民币 5.356 亿元（含税），为公司营收的增长提供稳定保障。

智慧行业：公司以构建自进化城市智能体为牵引，基于硬件通用平台，聚焦城市场景下的行业智慧化建设，目前已形成城市治理、智慧交通、智慧应急、智慧城管、智慧园区、智慧社区、智慧泛商业、智慧道路巡检、智慧警务、低空经济、智慧教育等行业产品与解决方案体系，并结合多模态大模型技术特点和行业需求，持续拓展创新业务。

2、公司销售和研发费用增长幅度较大的原因是？

2024 年上半年公司销售和研发费用增幅较大主要有两方面原因，一是为进一步建立、健全公司长效激励机制，公司在上市前进行了股权激励，在 2023 年推出了 2023 年限制性

	<p>股票激励计划。报告期内，公司发生股份支付费用 7,862.31 万元，分别计入销售费用、管理费用和研发费用中，其中计入研发和销售的费用较上年同期增幅较大；二是随着业务的拓展，本期宣传推广费等经营性支出、固定资产折旧较上年同期增幅较大，故而本期销售和研发费用增长幅度较大。公司会逐步加强费用管控，保证费用率维持在正常水平。</p> <p>3、公司上半年毛利率有较大幅度下滑，未来公司稳态毛利率会是什么水平？</p> <p>公司智慧行业版块部分项目系前期宏观环境影响，公司开拓新业务场景时，为了扩大业务场景和行业接触面，应对行业竞争和满足客户一揽子交付的需求，采用了让利的定价策略，毛利率低于平均水平，叠加本期加入合并范围的控股子公司研丞技术毛利较低的双重因素，对整体毛利率影响较大。后续随着前述智慧行业板块部分低毛利率项目的验收及结项，智算运营业务的收入规模逐渐增大等，公司将持续推动毛利率改善，提高盈利能力。</p> <p>4、公司芯片业务有什么新的进展吗？</p> <p>答：公司今年推出了 IPU-X6000 加速卡，该加速卡采用 D2D Chiplet 技术，具备 256T 算力、128GB 显存容量、486GB/S 显存带宽；采用 C2C Mesh 互联技术，可实现卡间高速互联，带宽达 64GB/S，最大可实现 64 张卡的互联。IPU-X6000 加速卡可应用于语言、视觉、多模态等各类大模型的推理加速，目前已适配云天书、通义千问、百川智能、Llama2/3 等近 10 个主流大模型；同时，单卡可实现 130B 参数量大模型推理，在执行 70B 参数量大模型推理时性能达 11 tokens/s。未来公司将以智算中心生态为基础，积极推动该推理卡与头部公司的合作。</p>
附件清单	无