

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

编号：2024-020

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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 type="checkbox"/> 其他（线上）
参与单位名称及人员姓名	全体通过网络互动方式参与云天励飞2024年半年度业绩说明会的投资者
时间及方式	2024年09月06日上午10:00-11:00 网络文字互动形式
地点	上海证券报·中国证券网（ <a href="https://roadshow.cnstock.com/">https://roadshow.cnstock.com/</a> ）
上市公司接待人员姓名	董事长兼总经理：陈宁先生 董事、财务总监、董事会秘书：邓浩然先生 独立董事：冯绍津女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>董事长兼总经理陈宁先生做开场致辞并欢迎广大投资者参与公司2024年半年度业绩说明会；董事长兼总经理陈宁先生和董事、财务总监兼董事会秘书邓浩然先生通过网络互动的方式回复了投资者提出的问题。</p> <p><b>网络互动环节</b></p> <p><b>1、能否请公司分享一下，收购岢丞技术，除了财务上收益，还有什么长期战略上的考虑？</b></p> <p>答：感谢您对于云天励飞的关注！公司于2024年3月公告收购深圳市岢丞技术有限公司股权，标志公司开始进入C端AI硬件市场。岢丞技术在可穿戴设备领域的技术积累、行业经验和资源较为深厚，具备在软硬件环节快速落地的能力，产品可应用在智能耳机、智能手表等智能可穿戴终端设备，其产品在稳定性、性能、私有化方面在市场上均有优势；公司基于“云天大模型”，可以赋能岢丞技术的软硬件产品，提高产品竞争力；同时，双方还将继续探索各类智能硬件产品，增厚AI硬件板块的经营业绩。</p>

绩。

随着人工智能技术演进的加快，基于大模型的各类应用快速涌现，推理应用将逐步向边缘及端侧迁移，人工智能技术与智能可穿戴设备的融合发展是进一步完善公司战略布局的重要举措，从而让用户可以获得更加经济、便捷、安全的人工智能服务。

**2、邓总，麻烦介绍下公司 24 年上半年的业务情况，谢谢。**

答：感谢您的提问！2024 年上半年，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，越来越多行业巨头开始拥抱边缘 AI，收入增长较去年同期近翻番主要系智慧行业解决方案及智能硬件产品的销售收入增加所致，智能硬件产品的收入主要来自本公司的控股子公司研丞技术。

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。

**3、公司目前 AI 芯片板块发展如何？上半年这个板块的营收情况如何？**

答：感谢您的提问！公司的 AI 芯片基于公司自研的神经网络处理器（NNP400）架构，采用国内先进工艺、支持多芯粒扩展的 Chiplet 技术，主要面向嵌入式前端和边缘计算应用，通过提高算法实现的效率，可有效降低后台处理成本。

结合各类应用场景需求，公司已开发出

Edge10C、Edge10 标准版、Edge10E 和 Edge10Max 系列芯片，其中主推的 DeepEdge10E 可提供 16TOPS（INT8）整型计算和 2TFLOPS（FP16）浮点计算的深度学习推理计算算力，满足市场对处理芯片在算法的多样性、准确性、算力密度及效能方面的要求。

目前该系列芯片主要适配的合作伙伴包括摄像头、边缘计算设备、机器人等行业的客户，并已开始实现批量出货。公司 X6000 系列推理卡，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。

**4、2024 年半年度报告期内营业收入 2.89 亿元，同比增长 97.4%；归属于上市公司股东的净利润为-3.1 亿元，较上年同期亏损规模进一步扩大。对于这种增收不增利的情况，目前公司有什么计划或措施来改变？谢谢！**

答：感谢您的提问！报告期内，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。

同时受前期宏观环境影响，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。后续随着前述低毛利率项目的验收及结项，智算运营业务等毛利水平较高的收入规模逐渐增大，公司将有效提高盈利能力。

**5、天职国际会计师事务所因证券业务财务问题被证监会处罚，公司的年报披露是有没有影响？有没有更换会计师事务所的计划？**

答：感谢您的提问！天职国际会计师事务所的相关情况我们已及时掌握并做好了应对预案。公司 2023 年度审计工作

在 2024 年 4 月底之前已完成。2024 年度审计机构公司尚未聘任，公司将根据相关法律法规以及公司《会计师事务所选聘制度》的相关规定推进选聘工作，确保公司 2024 年度审计相关工作顺利开展。

**6、您好！可否详细阐述公司边缘 AI 战略。**

答：感谢您的提问！边缘 AI 是指数据的获取、处理、反馈执行都在本地完成的 AI 应用。边缘 AI 对能耗、成本、隐私和低延时提出了更高的要求。云天励飞一直在神经网络处理器和算法模型两个核心技术平台上持续投入和积累，在算法和芯片的高度协同上具有很强的优势，这些优势是边缘 AI 落地的关键。公司看好边缘 AI 是云端 AI 后更大的市场，是大模型能力真正落地行业、赋能行业的重要途径。公司在多个边缘 AI 的行业上，正积极布局，利用视觉语义和神经网络处理器两个核心能力的结合，推动中国边缘 AI 生态的发展。

**7、目前 AI 硬件行业的平均毛利率如何？研丞技术的毛利率处于什么水平？**

答：感谢您的提问！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。研丞技术目前毛利较低，并对公司整体毛利率产生影响，公司将积极推动与研丞技术的优势互补，持续推动公司整体毛利率改善，提高盈利能力。

**8、据贵公司介绍信息云天励飞作为边缘 AI 领军企业，号称深圳“AI”第一股，多次在 AI 领域相关行业会议上讲述 AI 大好发展前景，但是贵司本次半年报相关营收，主营业务不及预期，主要依靠收购企业报表合并，贵司股价自上市以来，一直处于 AI 板块倒数，现股价已破发近 50%，请问：**

1) 主营业务利润不及预期的原因是什么？ 2) 目前很多上市公司实控人在股价破发，都积极行动，包括采取股价不到发

行价，不领薪酬或者实控人自掏腰包增持股份，以彰显对公司未来可持续发展的信心，请问你采取的行动方案是什么？

答：谢谢您的提问！公司智慧行业版块部分项目受宏观经济的影响，公司在开拓新业务场景时，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。叠加子公司研丞技术所处行业毛利较低的双重因素，对公司整体毛利率影响较大。本年度公司在智慧行业板块聚焦高质量项目，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。

关于行动方案：二级市场股票价格受多种因素影响，不仅受到公司经营业绩和发展潜力等内在因素的影响，还受到公司所在行业景气度、股市整体行情、投资者情绪，国家有关政策、证券市场资金状况、国内外政治经济形势等多种外部因素的影响。公司非常关注公司的股票走势，更重视公司的日常经营及日后的营利能力，我们相信通过聚焦公司经营，证券市场会给公司一个合理的价格反馈。

此外，报告期内，公司使用超募资金以集中竞价交易方式回购公司股份，回购资金总金额不低于人民币 2,500 万元（含），不超过人民币 5,000 万元（含），截至 8 月 31 日，公司累计回购公司股份 1,432,621 股，支付的资金总额为人民币 3,944.70 万元（不含印花税、交易佣金等交易费用）。公司后续如有相关维护措施，将根据相关法律法规的规定及时履行信息披露义务。

**9、公司计划召开第一次股东大会，目的在于用超募资金补充流动资金，为什么不用闲置募集资金去补充，而且 8 月份公司股票回购为 0，是不是因为金融机构对于融资的条件里面公司财报不符合要求，融资困难？而导致现金流紧张？是否**

**有大股东参与国有企业“混合所有制”改革意向？**

答：谢谢您的提问！公司按照募集资金使用相关规定统筹安排使用。公司于2024年4月公布了未来12个月内通过集中竞价交易方式回购2,500万元至5,000万元的公司股份用于员工持股计划或股权激励，目前公司的回购计划在正常进行当中，截止上月，公司已经完成回购金额3,944.70万元（不含印花税、交易佣金等交易费用），公司在期限内择机进行回购工作。公司的现金流与融资情况正常，中报显示公司货币资金11.86亿元，交易性金融资产11.69亿元。公司暂未有参与国有企业“混合所有制”改革。

**10、公司与德元方惠签署《AI算力运营合作框架协议》，根据协议每年总服务费为5.36亿元，预计每年利润率是多少。**

答：谢谢您的提问！公司于2024年7月2日发布公告，与德元方惠签署《关于AI算力运营项目的服务合同》，此前与德元方惠签署的《AI算力运营合作框架协议》正式落地，三年服务期内，每年总服务费约为人民币5.356亿元（含税），详细内容请见公司于上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）披露的《关于已披露合作框架协议签署正式合同的公告》。后续情况，如达到信息披露标准，公司将及时予以披露，并请以公司在指定媒体上公开披露的信息为准。

**11、对标寒武纪，同为AI初创企业，云天励飞的上半年营收好于寒武纪，为什么估值差了这么多。二级市场的股价跌跌不休，公司有无措施来稳定股价，提振投资者信心。**

答：谢谢您的提问！公司与寒武纪同为科创板上市人工智能企业，共同致力于推进国内人工智能技术进步并提升国内人工智能在各行业的渗透率。云天励飞凭借“算法芯片化”的核心能力和“端云协同”的技术路线为各行业带来安

	<p>全、智慧、便捷的 AI 体验。公司拥有算法和芯片两大核心技术平台，并推出自研芯片 Edge10C、Edge10 标准版、Edge10E 和 Edge10Max 系列芯片，应用于各类边缘端及终端设备，提升边缘 AI 效能，推进 AI 在智能硬件，智能解决方案和智能算力领域的产品落地。未来公司将进一步在技术、市场拓展等多方面提升核心竞争力，降本增效，为投资者创造更多价值。同时，公司也在上半年推出了股票回购计划，目前该计划仍在进行中。</p>
附件清单（如有）	无