

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

2024年10月29日投资者关系活动记录表

编号：2024-022

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 type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	华泰柏瑞基金管理有限公司、中国人保资产管理有限公司、长江养老保险股份有限公司、长城基金管理有限公司、上银基金管理有限公司、中移资本、上海乾瞻投资管理有限公司、上海慎知资产管理合伙企业（有限合伙）、上海丰煜投资有限公司、上海顽岩私募基金管理有限公司、上海翀云私募基金管理有限公司、杭州乐信投资管理有限公司、深圳市景从资产管理有限公司、中金众鑫投资、中信证券、国盛证券、兴业证券、国投证券，19家机构的代表，共计21人。
时间	2024年10月29日
地点	线上：电话会议
上市公司接待人员姓名	董事、财务总监、董事会秘书：邓浩然先生 资本中心：陈腾宇先生 董事会办公室：王蕴媿女士、黄玉珊女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司介绍</p> <p>二、问答环节</p> <p>1、公司营收增长主要来自哪个板块？</p> <p>答：公司2024年第三季度实现营收1.93亿元，同比增长140.02%；前三季度实现营收4.83亿元，同比增长112.52%，营收增长主要系智算运营业务收入及智能硬件产品的销售收入增加所致。</p> <p>近两年，公司通过内生及外延的方式，将主营业务应用场景，由数字城市和人居生活，扩展为智能硬件、智算服务和智慧行业解决方案三大领域。在智能硬件板块，公司Deep Edge系列推理卡已经适配了包括云天书、通义千</p>

问、百川智能、以及 Llama2/3 等在内的近十个主流大模型；通过研丞技术，进入华为、荣耀、OPPO、VIVO、安克、boAt、Noise 等终端品牌供应链，开始探索 AI 在智能家居、智能穿戴场景的应用，并持续探索边缘 AI 的商用场景。

在智算运营板块，公司与德元方惠在今年 7 月签署的近 16 亿元算力服务合同正在有序推进中，预计后续 3 至 5 年将持续为公司提供稳定的收入来源。同时，公司中标的天府智算中心相关项目合同也正在有序推进中。未来公司将逐步拓展现有客户及潜在客户的算力需求，如 AI 行业公司及 AI 生态圈合作伙伴、电信运营商及网络集成商、高校及科研院所等客户，持续提升公司核心竞争力和盈利能力。

在智慧行业解决方案板块，公司已经在智慧安防、智慧警务、城市治理、应急响应等领域陆续实现了场景业务落地，“云天天书”大模型已应用于政务民意速办、公文智写、警务视频语义检索、城市道路 CT 巡检等领域。

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，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。

2、公司的 16 亿大单是否有进展了，预计什么时候开始确认收入？

答：公司正按照合同约定对智算集群进行组网调试，并根据客户需求完成交付物的准备。后续进展情况如达到信息披露标准，公司将及时予以披露。

3、公司如何看待边缘 AI 场景下芯片落地的方向？

答：AI 从云端大模型逐渐向端侧发展，边缘 AI 落地方

	<p>向需综合考虑端侧客户对实时性、安全性、隐私性的需求。公司自研的 Deep Edge 系列边缘人工智能芯片，可实现性能更强的轻量级边缘智能设备并支持边缘智能计算加速卡，满足 AI 解决方案在更靠近数据源头的用户现场灵活部署的需求，截至目前，通过芯片、加速卡、边缘盒子、服务器等多形态应用于智能计算中心大模型推理、机器人、智慧泊车及全息路口方案、城市治理等，并逐步向智能硬件进行布局。同时，公司通过研丞技术，进入华为、荣耀、OPPO、VIVO、安克、boAt、Noise 等终端品牌供应链，开始探索 AI 在智能家居、智能穿戴场景的应用，并持续探索边缘 AI 的商用场景。</p> <p>4、公司怎么看待未来毛利率水平？</p> <p>答：公司智慧行业部分项目系前期宏观环境影响，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，部分金额较大的项目毛利率较低，叠加并表的控股子公司研丞技术所属行业毛利率水平较低双重因素的影响，公司毛利率有所下滑。未来，随着前述智慧行业产品矩阵的调整、智算运营和智能硬件板块的收入规模逐渐增大，公司将持续推动毛利率改善，提高盈利能力。</p>
附件清单（如有）	无