深圳达实智能股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-14

投资者关系活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 电话会议 ☐ 其他
活动参与方	达实智能副总经理、董事会秘书-管小芬 广莲资产、成智投资、宝得林投资、浮昇寰屿等 11 位机构及个人投资者
时间	2025 年 9 月 26 日（周五） 上午 10:00-12:00
地点	公司会议室
形式	现场参观+现场交流
交流内容及具体问答记录	<p>一、公司副总经理兼董事会秘书管小芬女士向投资者介绍了公司 2025 年半年度的经营情况及未来展望。</p> <p>2025 年上半年，公司进一步明确了“AI+物联网”的战略目标，专注于以 AIoT 平台为核心、模块化场景应用为支撑的智慧空间整体解决方案。在技术方面，公司发布了 AIoT 智能物联网管控平台 V7，持续优化冷量预测、中央空调运行调优、能耗异常识别等判别式 AI 应用；同时，正式接入国产大语言模型，探索生成式 AI 在会议室预订、停车位查询、节能建议等“一句话”智能交互中的创新场景。</p> <p>在营销方面，公司设立了“AI+物联网”开放实验室，联合深圳大学、合肥工业大学等 9 家高校及 AI 以及机器人等创业团队共创 AI 应用。成功举办了生态合作伙伴大会，截至目前生态合作伙伴数量超过 1400 家。此外，为进一步传达公司的 AI 技术及相关产品，董事长参与短视频传播，全网播放量突破 100 万，品牌影响力显著提升。</p> <p>在业绩方面，2025 年上半年公司实现营业收入 9.9 亿元，归母净利润亏损 8876 万元，主要受下游需求波动及项目实施滞后影响。经营现金流相较于上期有所改善，销售费用、管理费用及财务费用</p>

较上年同期共下降 3.2%，资产结构得到优化。同时，得益于 AI 应用持续升级，AIoT 平台产品签约金额由去年同期的 796.68 万元增长到 2504.39 万元，同比增长 214.35%。AIoT 平台产品收入也由去年同期的 1086.77 万元增长到 1355.99 万元，同比增长 24.77%。

展望未来，公司将面向 2030 年，把握 AI、信创与“双碳”目标机遇，将已打造的招商银行总部、宁德时代园区、蜜雪冰城全球供应链基地等智慧空间标杆案例复制到更多金融、科技、高端制造等头部企业用户中。根据公司不完全统计，截至 2024 年底，公司已服务深圳 93 家大型制造业上市公司中的 57 家、全国市值 500 亿以上上市公司中的 153 家，覆盖率分别达到 61.3%和 56.9%。优质的客户资源将成为公司未来推广 AI 应用的有力支撑。

二、公司就投资者在本次说明会中提出的主要问题进行了回复。

Q1：公司最近加了液冷概念，公司有液冷相关业务吗？

A：公司在数据及算力中心的节能技术领域，基于 AIoT 物联网平台，自主研发了液冷全局优化节能控制系统、基于 AI 调优的数据中心能效管控系统、数据中心精准能效控制及管理系统等应用系统。截至 2025 年 6 月 30 日，公司在 AIoT 物联网平台整体研发的基础上，额外投入超过 2000 万元用于液冷全局优化节能控制系统等数据中心相关控制系统的研发。公司的液冷全局优化节能控制系统已在深圳光明生命科学城大数据中心成功应用于冷板式液冷系统的运行管控，有效助力数据及算力中心能效提升。

目前，公司已承接包括国能商贸云计算中心、前海信息枢纽、光明生命科学城大数据中心在内的多个大型数据及算力中心项目，积累了丰富的实践经验。

当前，液冷全局优化节能控制系统所带来的收入占公司整体业务较少，业务推广仍将受到政策导向、市场需求等多方面因素影响，相关业务拓展存在一定不确定性。公司将持续关注液冷等新兴技术的发展趋势，并结合自身业务实践积极探索。

Q2：公司设立开放实验室的目的是什么？

A：依托达实大厦的领先数字化场景和全面的园区运营数据，公司在深圳市科学技术协会、南山区科学技术协会指导下，联合合肥工业大学、深圳大学、南开大学等高校及生态伙伴共建开放实验室，

向社会开放。公司提供场地、AIoT 物联网平台、终端设备和运营数据支持，合作方提供研发团队和硬件资源，共同开展智慧空间技术的研发、测试和应用推广。目前，开放实验室首批有合肥工业大学、深圳大学、南开大学、博歌科技、大音智源、格马伊智能、旗云健康、沐曦集成、智城翼云 9 家共建单位带领各自团队入驻。

Q3: 达实智能的对外投资企业旗云健康主要业务是什么？

A: 旗云健康前身为公司的智慧医疗事业部，依托文本+影像多模态数据能力，结合自研大模型技术，专注于为用户提供健康医疗大数据与 AI 服务，构建覆盖健康风险评估、个性化干预、全程管理的智能健康服务体系。

目前，旗云健康在深圳宝安区落地全国首个区域居民主动健康智能体，整合宝安全区医疗健康数据，深度融合 AI 大模型技术，以“健康宝安”小程序为主要载体，以居民健康为中心，面向约 580 万居民提供个性化健康管理服务。

Q4: 公司各业务板块的营收占比如何？

A: 2025 年上半年，得益于公司 AIoT 物联网平台持续升级，获得金融、科技、高端制造为主的行业头部企业用户认可，公司在企业园区营收占比持续提升。2025 年半年度营业收入剔除融资租赁、租金营收后进行分类，企业园区占比 48%，医院占比 39%，轨道交通及数据中心占比 13%。

Q5: 现在市场竞争加剧，应对竞争的策略是什么？

A: 公司依托 AIoT 物联网平台及 AI 应用的研发创新能力、30 年丰富的行业经验、达实大厦碳中和示范场景及“致良知”文化等核心优势，在竞争中保持领先。同时，根据公司不完全统计，截至 2024 年底，公司已服务 153 家市值 500 亿元以上企业，优质客户资源为持续发展奠定坚实基础；其次，公司积极调整营销策略，由独立营销转向跨事业部协同营销，面向同一客户，公司各个事业部联

	<p>合推广 AIoT 物联网平台、数据机房精准能效控制、高效中央空调机房等产品和解决方案，提升综合服务能力；同时，公司积极导入 DSTE 战略管理、LTC 营销流程、IPD 研发流程，不断强化运营效率与研发能力，持续提升公司整体竞争力。</p>
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	不涉及
活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）	