

卓易信息 2 月投资者活动记录

调研时间：2025 年 2 月 10 日-12 日

调研地点：卓易信息

调研形式：现场、线上

调研机构：海通证券、复星保德信人寿保险有限公司、浙江浙商证券资产管理有限公司、交银康联人寿保险有限公司、浦银理财有限责任公司、pleiad、上海途灵资产管理有限公司、顺势同心（厦门）投资有限公司、海富通基金管理有限公司、中国国际金融股份有限公司、上海峰岚资产管理有限公司、Willing Capital Management Limited、西南证券股份有限公司、上海人寿保险股份有限公司、Manulife Investment Management Hong Kong Limited、广东正圆私募基金管理有限公司、中国人民健康保险股份有限公司、上海敦颐资产管理有限公司、汇丰晋信基金管理有限公司、上海交享越渤源资产管理中心（有限合伙）、东方证券股份有限公司、博时基金管理有限公司、鸿道投资、红杉中国、财通基金、广发基金、西部利得、长城基金、华富基金、生命资产、信达证券、东财计算机、华创计算机、白犀资产

参会人员：董事长谢乾、董事会秘书王娟、证券事务代表陈巾、证券部潘泽源

调研主要内容、提问及公司回复概要：

IDE 业务目前有无变化？是否具备 AI 自动编程能力，是否接入 AI 大模型？

公司全资子公司开发的低代码 IDE 工具 SnapDevelop 已于 2024 年 6 月发布第一个正式版本，目前在免费试用推广阶段，已积累试用用户接近 4000 人。

IDE 是用于提供程序开发环境的应用程序，一般包括代码编辑器、编译器、调试器和图形用户界面等工具。集成了代码编写功能、分析功能、编译功能、调试功能等一体化的开发软件服务套。其中代码编辑器具备将自动代码生成技术及 AI 大模型接入的基础。SnapDevelop 的海外版本目前已支持 AI 辅助业务开发，可通过自然语言生成代码、添加注释，并提供优化建议，显著提升业务逻辑的编码效率。公司将密切关注新技术的进展，根据各类创新技术对公司产品的优化和提升效果积极探索合作可能，若有重大布局，将根据相关规定及时履行信息披露义务。新技术及业务的推进和发展受多重因素影响，敬请广大投资者注意投资风险！

低代码 IDE 新产品 SnapDevelop 的国内和国外推广业务有区别吗？

该产品将同时在国内和国外进行市场推广，在海外市场可直接共享现有 PowerBuilder 产品遍布全球的客户群体及营销网络，而在国内市场的推广将根据国内外市场的用户习惯及使用习惯采取不同的策略。由于该产品目前尚在免费推广阶段，面临着市场拓展不及预期、无法商业化等风险，存在不确定性，敬请广大投资者注意投资风险。

低代码 IDE 新产品 SnapDevelop 定价模式？

目前价格体系尚未完全确定，预计会分为免费的社区版本，仅提供免费基础功能；以及付费订阅式的收费专业版本，并根据功能模块差异设置不同版本，以适应不同客户群体的需求。

固件业务国内外竞争格局？

在 X86 架构的 BIOS 固件市场上，目前全球有四家厂商，分别是美国 AMI 和 Phoenix、台湾 Insyde，以及本公司。在国际市场，X86 授权 IBV 厂商 AMI 为境外行业龙头，不仅技术、资金实力雄厚，市场占有率高，具备垄断优势，公司起步时间较晚，但经过多年技术积累也在快速缩小差距，目前在主要固件功能上已达到“并跑”水平，在业务覆盖区域及市场占有率上还有一定差距。国内专业做 bios 固件的厂家还有一家昆仑太科。与竞争对手相比，公司的优势主要体现在：公司既拥有 Intel 授权，可在全球范围内提供 X86 架构芯片商业适配服务；又具有完全自主知识产权，具备为海思、海光、兆芯、飞腾等主流国产芯片提供适配服务的能力，在全球范围内优势独特；同时公司在技术积累、快速响应、客户维护等方面贴近国内大厂，具备较大优势，因此近年来与华为、联想、浪潮、兆芯、阿里、新华三、宝德、中科曙光等知名厂商达成了广泛的合作，持续保持着良好的合作关系，未来公司将继续保持与主流 CPU 芯片迭代节奏的一致性，确保公司技术先进性，更好地为客户提供更快更优的适配服务。

公司信创领域的参与度？

深度参与：公司是国产信创市场核心固件供应商，与海光、兆芯、飞腾等国产芯片厂商合作，为华为、联想、浪潮等整机厂商提供适配服务，参与制定多项固件团体标准，并在信创领域处于领先地位。

公司各业务营收占比？固件业务中信创收入占比如何？

2023年，公司云计算设备核心固件业务收入1.43亿，占主营业务收入比例为46.13%；云服务业务收入为1.1亿，占主营业务收入比例为35.48%；IDE业务收入0.48亿，占主营业务收入比例为15.48%。

近年来国产化配套BIOS及BMC固件的替代趋势明显，且公司在信创市场处于领先地位，信创相关收入占固件业务比重呈上升趋势。

公司未来业务增长点怎么看？

在固件业务方面，公司将始终保持技术先进性，积极根据信创市场推进情况，对客户需求快速响应，同时提供优质的售后服务能力，进一步拓展国内外市场；IDE业务方面，积极进行低代码IDE新产品的SnapDevelop市场推广，适时推出商业版本，以期产生付费用户带来新增订阅收入。公司将继续聚焦主业，集中发展重点业务项目，提升经营能力，促进公司高质量、可持续健康发展。