

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：2025-009

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
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 年度暨 2025 年第一季度业绩说明会的投资者
时间	2025 年 06 月 13 日 下午 16:00-17:00 通过上证路演中心网络互动的方式
地点	上证路演中心（网址： <a href="https://roadshow.sseinfo.com/">https://roadshow.sseinfo.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、财务总监兼董事会秘书：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 年度暨 2025 年第一季度业绩说明会；董事长兼总经理陈宁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、请介绍下与华为合作的一体机目前的销售数据以及客户对象都有哪些？</b></p> <p>答:尊敬的投资者，您好！感谢您对公司的关注，关于公司与客户业务合作情况，如依据规则要求达到披露标准，公司将根据相关规定及时履行信息披露义务，请您以公司在指定媒体上公开披露的信息为准。谢谢您的关注。</p> <p><b>2、请问公司产品 IPU-X6000 加速卡和 DeepEdge10、</b></p>

**DeepEdge200 芯片在今年是否已经产生订单？**

答:尊敬的投资者，您好！公司的芯片及加速卡业务正在有序开展中。关于公司芯片产品的销售情况，请您持续关注公司披露的定期报告等公开信息，谢谢！

**3、请问公司如何看待算力互联这件事，公司对此有何准备？**

答:尊敬的投资者，您好！2024 年人工智能产业正站在从大模型技术探索向大模型规模化应用跨越的关键节点。在技术层面，大模型技术持续创新突破，实现了多模态理解与生成、跨模态交互、复杂问题推理分析等能力的显著提升；在应用层面，大模型技术的商业化探索和应用落地不断加速，AI 原生应用如雨后春笋般涌现，“人工智能+”模式通过与各行业场景的深度融合，正广泛渗透到更多领域，各种垂类 AI 应用的深耕细作正悄然重塑各行业的生产力格局。与此同时，各类智能硬件迎来爆发式增长，涵盖大模型推理计算集群、大模型一体机、AI 耳机、AI 眼镜、拍学机以及人形机器人等。随着上述产业态势的发展，人工智能算力市场的需求结构也发生了转变，从围绕“超大规模参数”通用大模型训练计算为主，逐渐向面向 AI 应用的软硬件协同优化的大模型推理计算倾斜，推理算力需求在整体智算算力需求中的占比迅速攀升。我们认为 AI 推理算力作为 AI 时代的基础设施，将在未来迎来爆发式增长，与此同时，能促使算力资源使用效率和服务水平提升的手段，都将得到同步推动和发展。公司依托算法芯片化核心技术平台，打造了更适配于大模型运算要求的神经网络处理器 NNP400T，AI 推理芯片 DeepEdge10 支持 transformer 大模型计算架构，广泛适用于大模型在边缘端的各类应用。2025 年，公司将进一步加强神经网络处理器技术研发，着重解决“卡脖子”技术攻关，实现神经网络处理器芯片的自主可控；通过面向大模型的专用指

令集、专用算子、专用的存算一体架构、保证精度的低比特混合量化，实现算法与芯片的联合深度优化，满足大模型的推理需求；开发包括芯片工具链、软件开发包等组成的配套全栈软件开发平台，为公司神经网络处理器生态化发展提供有力保障。公司下一代高性能推理芯片在正常研发过程中，具体的进展请关注后续公司关于芯片的公开信息，谢谢！

**4、请详细说明一下为什么公司年报中根本没有提到下一代芯片的研制情况**

答:尊敬的投资者，您好！公司依托算法芯片化核心技术平台，打造了更适配于大模型运算要求的神经网络处理器 NNP400T, AI 推理芯片 DeepEdge10 支持 transformer 大模型计算架构, 广泛适用于大模型在边缘端的各类应用。2025 年，公司将进一步加强神经网络处理器技术研发，着重解决“卡脖子”技术攻关，实现神经网络处理器芯片的自主可控；通过面向大模型的专用指令集、专用算子、专用的存算一体架构、保证精度的低比特混合量化，实现算法与芯片的联合深度优化，满足大模型的推理需求；开发包括芯片工具链、软件开发包等组成的配套全栈软件开发平台，为公司神经网络处理器生态化发展提供有力保障。公司下一代高性能推理芯片在正常研发过程中，具体的进展请关注后续公司关于芯片的公开信息，谢谢！

**5、请介绍一下下一代推理芯片的研制情况以及香港上市的最新进展**

答:尊敬的投资者，您好！下一代高性能推理芯片在正常研发过程中，具体的进展请关注后续公司关于芯片的公开信息。公司已启动公司境外发行股份（H 股）并在香港联合交易所有限公司上市相关筹备工作，后续如有重大进展，公司将按照相关规则进行披露。感谢您的关注！

**6、请问陈总公司新一代的 DeepEdge20 AI 芯片什么时**

**候能推出?公司 AI 芯片主要供应哪些企业?**

答:尊敬的投资者,您好!公司下一代高性能推理芯片在正常研发过程中,具体的进展请关注后续公司关于芯片的公开信息。公司的企业级业务目前已经积累了头部互联网大厂、龙头硬件厂商等客户及生态资源。一方面,公司将以自研芯片和核心模组等形式面向家庭主机、机器人、无人车、无人机、智慧交通边缘加速计算等场景提供高能效、低功率和高实时性要求的算力,并寻求在使用量级上持续突破;另一方面,以 AI 推理加速卡、服务器整机、智算集群提供服务等形式,基于原有生态上持续扩大在 AI 公司、互联网厂商等的国产化 AI 算力机会。谢谢!

**7、AI 眼镜现在风口上,小米眼镜也即将上市。公司和闪极科技合作的 AI 眼镜项目自去年 12 月份发布预定火爆后,现在淘宝、京东、抖音等各大平台都搜不到销售信息了。请问,是不是闪极科技做的 AI 眼镜存在大问题,短时间没办法推广?**

答:尊敬的投资者,您好!2024 年 12 月,公司与闪极科技、LOHO 联合推出了国内第一款量产 AI 眼镜,加速推进公司人工智能技术与智能可穿戴设备的融合发展。同时,公司通过收购研丞技术并深度整合其硬件能力,促进公司自研 AI 大模型的应用推广,赋能智能设备,进而丰富公司 AIoT 产品矩阵,通过自主研发、品牌合作等方式推动智能眼镜等可穿戴设备在行业和个人消费等领域的应用。未来,公司将推出多款消费级产品,建立“线上+线下”全渠道营销体系,以“技术创新+场景深耕”双轮驱动,持续拓展智能硬件新品类,构建“硬件+内容+服务”生态闭环。感谢您的关注!

**8、请问公司 2025Q1 除了收购的子公司带来的业绩贡献,公司的芯片、一体机销售情况如何?有增长吗?**

答:尊敬的投资者,您好!公司 2025 年第一季度营业收

入为 2.64 亿元，同比增长 168.23%，主要系公司企业级和消费级场景业务的收入增加所致。公司企业级业务主要包括向企业出售芯片模组，和落地大规模异构高性能算力集群为客户提供 AI 训练及推理算力服务，包括智能算力调度及 AI 大模型开发配套服务。公司消费级业务基于公司核心技术，打造面向各类边缘 AI 场景的各类硬件设备并对外销售，包括可穿戴设备类产品、AI 交互类产品等。关于公司芯片产品的销售情况，请您持续关注公司披露的定期报告等公开信息，谢谢！

**9、公司算力服务以及 AI 芯片是否已经直接或间接服务于互联网公司？公司持续亏损且不断扩大，对何时实现单季度盈利是否有一个预期？**

答:尊敬的投资者，您好！公司企业级业务已经积累了头部互联网大厂、龙头硬件厂商等客户及生态资源。一方面，公司将以自研芯片和核心模组等形式面向家庭主机、机器人、无人车、无人机、智慧交通边缘加速计算等场景提供高能效、低功率和高实时性要求的算力，并寻求在使用量级上持续突破；另一方面，以 AI 推理加速卡、服务器整机和集群提供服务等形式，基于原有生态上持续扩大在 AI 公司、互联网厂商等的国产化 AI 算力机会。公司将持续提升盈利能力、竞争力和回报投资者的能力，推动上市公司投资价值提升，实现公司与广大投资者的共赢，谢谢！

**10、请问公司一季度营业收入的构成如何，AI 芯片及相关业务的营收占比是多少？今年以来，算力订单情况如何**

答:尊敬的投资者，您好！公司 2025 年第一季度营业收入为 2.64 亿元，归母净利润为-8,564 万元。公司目前经营情况正常，企业级业务的异构高性能算力服务订单已根据合同约定及验收结果实现服务费正常结算，并已回款。感谢您的关注！

**11、请问公司 AI 芯片的目前进展和市场前景**

答:尊敬的投资者,您好! Deep Edge10 芯片是云天励飞自主研发的 AI 推理高性能芯片,采用国产 14nm Chiplet 工艺,内含国产 RISC-V 核。基于自主研发的“算力积木” AI 芯片架构,通过 D2D Chiplet 技术、C2C Mesh 技术和 C2C Mes Torus 技术,云天励飞将标准计算单元像搭积木一样,封装成不同算力的芯片,覆盖 8T-256T 算力应用,可实现 7B、14B、130B 等不同参数量大模型的高效推理 DeepEdge10 系列芯片已完成 Deep Seek R1 系列模型、Flash MLA 适配和国产鸿蒙操作系统的适配,可支持包括 Transformer 模型、BEV 模型、CV 大模型、LLM 大模型等各类不同架构的主流模型,并在机器人、边缘网关、服务器等领域实现商业化应用,为深空探测实验室的自主可控星载计算提供支撑。未来,云天励飞将持续加大研发力度,推动芯片在国产化领域取得更大突破,为国产 AI 生态建设贡献更多力量。关于公司芯片产品的具体情况,请您持续关注公司披露的定期报告等公开信息,谢谢!

**12、您好!云天励飞成都子公司去年中标 1.3 亿项目,请问是否已经完工?收益是否已经体现于一季度?谢谢!**

答:尊敬的投资者,您好!公司已完成天府智算中心的交付,并于 2024 年第四季度确认相关收入。公司企业级服务业务涵盖落地大规模异构高性能算力集群为客户提供 AI 训练及推理算力服务,包括智能算力调度及 AI 大模型开发配套服务。未来,公司将以自研芯片和核心模组等形式面向家庭主机、机器人、无人车、无人机、智慧交通边缘加速计算等场景提供高能效、低功率和高实时性要求的算力,并寻求在使用量级上持续突破;同时,公司将以 AI 推理加速卡、服务器整机、智算集群提供服务等形式,基于原有生态上持续扩大在 AI 公司、互联网厂商等的国产化 AI 算力机会。谢

	谢!
附件清单	无