

证券代码：300459

证券简称：汤姆猫

浙江金科汤姆猫文化产业股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-006

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 电话交流会
参与单位名称	人保资产、博时基金、鹏华基金、趣时资产、国泰君安证券等
会议日期	2025年3月27日-2025年3月31日
会议地点	公司会议室、电话会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 欧阳梅竹 证券事务代表 张平
投资者关系活动主要内容介绍	公司介绍了业务经营情况以及发展规划，并就参会机构人员关注的其他问题进行了回复交流，具体见下文。
附件清单（如有）	无
日期	2025年3月31日

投资者关系活动主要内容介绍：

1、能否介绍下汤姆猫与光羽芯辰的合作情况？

答：光羽芯辰是一家专注于大模型端侧芯片的研发商，其核心产品是基于大模型的端侧 AI 芯片，致力于将大模型部署在终端设备中。该公司是国内最早推出 3D DRAM 近存算大模型推理技术方案的机构之一，由其推出的端侧 AI 一体化解决方案，以显著的成本效益和高性能为核心竞争力，可广泛适用于智能手机、智能计算机、智能机器人、智能家居以及可穿戴设备等众多领域。

公司与光羽芯辰的合作，旨在利用各自优势技术及专业能力，结合“会说话的汤姆猫家族”系列 IP，开发高性能、低功耗且适配多场景应用的 AI 端侧大语言模型软件及硬件应用。与光羽芯辰签署合作协议后，公司对双方初步分工及阶段性安排作出了规划与部署，计划携手研发低延时、数据安全性高、存算一体的端侧 AI 软硬件。

2、能否详细介绍下汤姆猫 AI 机器人的模型架构？

答：在底层模型上，汤姆猫 AI 情感陪伴机器人产品采用 MoE（混合专家模型）架构，通过公司自研的“技术中间层”实现了公司自研的“汤姆猫情感陪伴垂直模型”与豆包、DeepSeek、讯飞星火等模型的协同工作，在自有垂直模型智商情商双高、千人千面交互的基础上有效增强了产品的意图识别、响应速度、数学能力等功能。混合专家模型架构的特点在于，当接收到用户的每个输入时，公司自研的“技术中间层”能通过 AI 算法自动判断该调用哪个模型，从而利用多个“专家模型”的优势来处理复杂的任务，提高产品的性能。自研中间层经过巨量用户数据训练也将变得“越来越聪明”，并且在 MoE 架构下，公司可根据市面上大模型的升级与迭代，接入更多优秀的模型，借助这些模型能力提升产品的功能和服务，满足多年龄段用户群体的多样化需求。此外，自研技术中间层还给产品带来了“长期记忆”“情绪识别”“主动聊天”“语音模型”“随机幽默”等多重能力，都是目前大多数市面产品不具备的能力，公司产品全链条核心技术自主可控。

3、未来汤姆猫 AI 机器人的升级或研发迭代计划有哪些？

答：自去年 12 月底至今，该产品在嵌入式软件、底层模型、内容等大大小小的更新优化已达 480 余次，迭代速度惊人。近期，公司上线了“魔力英语”功能与“打屁”等新玩法，为家庭用户营造纯正的美式英语交流环境的同时，持续提升产品的拟人化玩法。

公司在 AI 业务上确立了“AI+IP+Agent”的业务发展方向，围绕该业务发展方向，公司将从以下几个维度深入推进产品的研发与升级工作：（1）在产品形象上，汤姆猫家族 IP 包含 6 个经典的 IP 角色形象，公司将尽快推出不同 IP 形象的 AI 情感陪伴机器人，以满足不同用户对不同 IP 形象的喜爱需求。（2）基于在多模态技术架构、大模型驱动、任务规划逻辑等方面的深层次共性，公司将在生态协作、情感化任务执行等领域探索与其他 AI Agent 的结合，将大模型、数据、工具多维一体融合进公司的家庭智能硬件终端上，推动 AI 从单一功能向“全能伙伴”演进。（3）公司也将与各类机器人相关产业方探讨更丰富的产品形态，例如便于携带的小型机器人、能够运动的机器人等，持续丰富产品形态矩阵，满足用户在不同场景下的使用需求。其中，公司与浙江本地机器人公司、高等院校等就 C 端运动机器人方向开展了多次沟通，就机器人在不同陪伴场景、技术实现与成本控制等方面进行了探讨。

此外，基于公司对 AI 业务的长远规划，公司初步计划推进端侧部署专属模型，率先打造纯端侧 AI 应用终端。存算一体的端侧部署专属模型不仅将支持离线运行也将有效解决用户隐私保护、数据安全、低延时、跨终端体验等方面的问题。

在技术层面，公司将针对初代产品进行持续迭代与优化，包括更加丰富的交互方式、预设隐藏玩法的发布、软件系统的 OTA 迭代升级、底层模型能力升级、收集用户反馈进行改进等，进一步提升用户的使用体验。

4、能否介绍下公司程序化广告变现是如何实现的？

答：在游戏内置广告业务上，得益于公司汤姆猫家族 IP 积累的庞大用户体量，公司与 Google、Meta、Mobvista、ironSource、AppLovin、字节跳动旗下穿山甲、Smaato、华为、OPPO 等全球多家大型广告营销服务商开展合作，通过上述

互联网广告服务商，公司从全球范围内获得充足、优质的广告业务订单。公司自建的广告控制平台 **Mediation** 将优先选择价格高的广告向公司移动应用产品用户进行推送展示。

公司海外子公司 **Outfit7** 具备 14 年的移动互联网广告运营经验，是全球互联网行业中较早开展移动互联网广告业务并通过应用内广告收入变现的互联网企业之一。公司不仅拥有自建的广告聚合调节平台 **Mediation**、数据隐私同意管理平台以及成熟的广告商务和广告技术团队，而且在上游广告来源上，公司与 **Google**、**Meta**、**华为**、**ironSource**、**AppLovin**、**Twitter**、字节跳动旗下穿山甲等全球大型营销服务商保持了长期、稳定的合作关系，该等广告服务商平台将 **Outfit7** 公司列为优先广告发布平台。

基于公司及海外子公司 **Outfit7** 在程序化广告领域积累的深厚的知识、经验、商业模式、技术能力储备、供应链资源等优势，公司计划探索程序化广告服务业务的商业化落地，拓展新的盈利增长点。

近日，公司海外全资子公司 **Outfit7** 签署了增资入股协议等相关投资文件，**Outfit7** 将以 300 万欧元现金增资控股 **Aurion11 Limited** 公司，增资完成后，**Outfit7** 持有 **Aurion11** 公司 60% 股权，其余 40% 的股权则由 4 位创始人股东持有，该 4 位创始人均来自于 **Outfit7** 原有广告团队。**Aurion11** 作为公司旗下独立的广告技术控股子公司，其主要经营业务方向为移动互联网广告技术的商业化运营相关服务，即利用 **AI** 技术、机器学习算法、大数据分析等技术，为公司游戏 **App** 及第三方移动应用客户提供移动互联网程序化广告业务服务，帮助移动互联网客户提升广告变现能力。

5、在 AI 硬件陪伴赛道，公司如何看待市场前景？汤姆猫 AI 机器人产品核心竞争优势体现在哪些方面？

答：腾讯研究院的一项调查显示，“AI 陪伴”相对传统的陪伴方式，拥有时刻陪伴（7x24 小时在线）、可根据用户的需求和偏好提供个性化陪伴、可以更好保守秘密、显著降低人的孤独感、提供情感支持与心理疏导、帮助家庭减轻老人、儿童等特殊人群的赡养与教育压力等显著优势，预计 2027 年 AI 陪伴市场将达到

千亿规模。同时，该调查指出，目前 AI 技术在“记性差”“对话中显得过于被动”“多模态不足”等问题影响了 AI 陪伴的真实感，是当前市场急需突破的方向。

而公司研发的第一代产品——汤姆猫 AI 语音情感陪伴机器人，在 AI 陪伴赛道上拥有长期记忆、主动聊天、递进式交互、语音交互之外的表情互动与情绪感知等多个前瞻性的创新，使得交互的真实感大幅提升。

此外，公司在 AI 陪伴赛道领域的竞争优势还包括：在 IP 层面，公司 AI 机器人产品围绕汤姆猫家族 IP 角色形象而打造，汤姆猫家族 IP 在全球范围内积累了庞大的粉丝用户与知名度。会说话的汤姆猫 IP 自 15 年前诞生以来就以“说话”作为与用户交互的主要途径，为产品奠定了“语音聊天”的深刻用户心智。其次，在模型层面，公司为 AI 机器人定制了专属的“汤姆猫情感陪伴垂直模型”，该垂直模型训练了汤姆猫这一 IP 角色的独特声音和人设数据、大量聚焦于情感陪伴方向上的语料数据，通过上述语料数据的训练，实现了具有鲜明“汤姆猫”IP 人设的、满足用户情感陪伴需要的语音交互；同时，该产品采用的是 MoE（混合专家）架构，除自建的情感陪伴专有模型外，该产品也接入了豆包、DeepSeek 等模型的部分能力，以增强和补充产品功能。第三，在硬件层面，公司机器人产品除表情互动、主动聊天之外，外观使用了食品级硅胶材质制作而成，内置了多套传动装置与传感器，具备声音控制、随时打断、触摸式感应、循声定位、自然语言交互等多个拟人化交互功能，是目前市面上为数不多具有沉浸感式的、“类真人”式的聊天交互产品。第四，公司组建了实力强大的软硬件团队，在 IP 形象、垂直模型、核心算法模块、软件集成、硬件设计等各关键节点均自主可控，未来将有利于 AI 深度的功能开发。

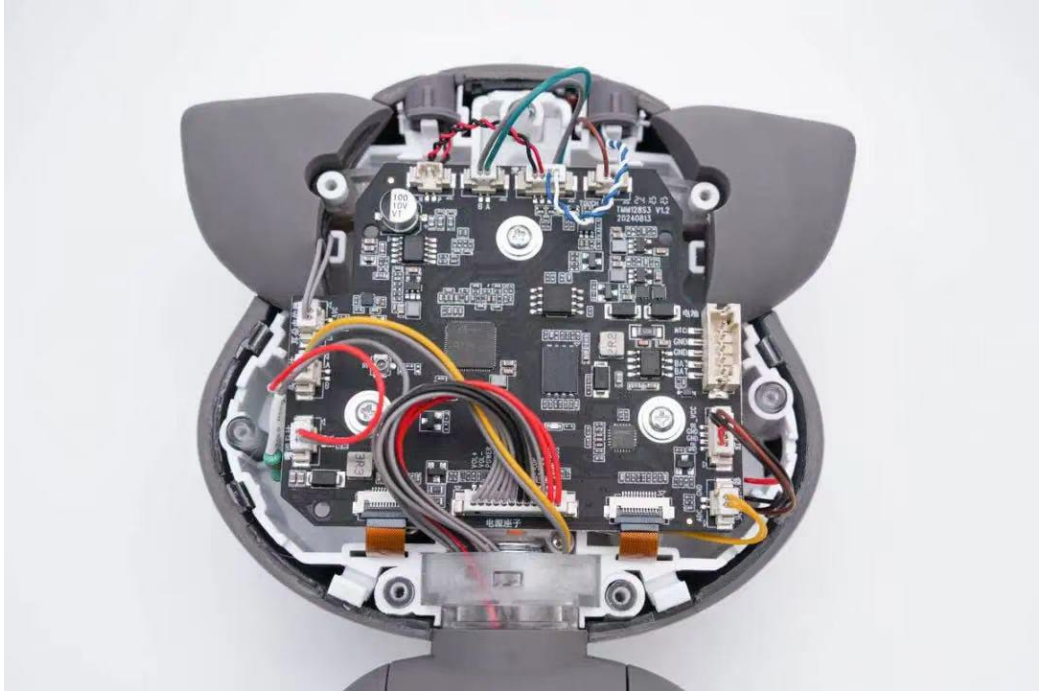


图 汤姆猫 AI 情感陪伴机器人的内部结构示例