

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：2025-009

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 ☐现场参观 ☐电话交流会
参与单位名称	中泰证券、华安基金、金鹰基金、西部证券
会议日期	2025 年 5 月 14 日
会议地点	杭州
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 欧阳梅竹 证券事务代 张平、王佳斌
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 5 月 14 日

投资者关系活动主要内容介绍：

1、能介绍下公司汤姆猫 AI 机器人的销售情况吗？

答：公司于 2024 年 12 月下旬上线的汤姆猫 AI 情感陪伴机器人产品，销量增长迅速，3 月以来，线上渠道销售连续两月环比增长 100%，好评率高达 98.5%，抖音渠道显示该产品 30 日动态月销量上涨超 3 倍。近期，在前期积累的成功营销经验基础上，抖音直播平台的销售获得阶段性的成果，仅在 2025 年 5 月 13 日，公司在抖音直播平台的单店单场直播成交额突破 180 万元，单店单场直播累计观看人次高达 39 万人次，登顶抖音店铺榜玩具模型第一名、抖音商品榜玩具类第一名。

除线上销售渠道外，汤姆猫 AI 情感陪伴机器人已入驻机器时代三十余家机场店、Z.Pilot 黑科技人工智能产品体验店等线下销售渠道，凭借出色的产品性能与创新体验，收获经销渠道的积极反馈，销售情况表现良好。同时也在洽谈更多的线下知名连锁渠道，相信大家可以在出行、逛街的时候“偶遇”汤姆猫。公司将与各合作伙伴紧密协同，通过强化终端陈列、开展场景化体验营销等多元举措提升产品市场渗透率与品牌影响力。

2、公司 2025 年主营业务方面有哪些业绩增长驱动因素？

答：在游戏业务上，公司储备了《金杰猫启蒙家园》《汤姆猫小镇》《汤姆猫总动员 2》等多元品类的 IP 新产品，系列产品计划于 2025 年度陆续上线，其中，《金杰猫启蒙家园》《汤姆猫小镇》（见下图 1、2 所示）等产品均为内购变现产品，相关产品的上线将有望优化游戏业务的盈利模式。而《汤姆猫总动员 2》（见图 3 所示）将是公司今年在大 DAU 产品上的重磅之作，该产品将延续前作《汤姆猫总动员》成功经验的基础上，启用全新的 IP 形象版本，并在玩法上深度拓展用户与角色间的互动方式。



图 1 《汤姆猫小镇》图示



图 2 《金杰猫启蒙家园》图示



图 3 《汤姆猫总动员 2》图示

在 AI 业务上，公司正全力推进汤姆猫 AI 机器人产品的营销计划，3 月份以来，该产品的线上渠道销售连续 2 个月实现环比超过 100% 的快速增长。在前期积累的成功经验基础上，抖音直播平台的销售获得阶段性的成果，仅在 2025 年 5 月 13 日，公司在抖音直播平台的单店单场直播成交额突破 180 万元，单店单场直播累计观看人次高达 39 万人次，登顶抖音店铺榜玩具模型第一名、抖音商品榜玩具类第一名。同时，公司正加快研发不同 IP 形象的、便携式的 AI 机器人产品。这些兼具科技创新与潮玩设计的 AI 机器人产品，不仅将进一步拓宽公司智能硬件产品线，也将成为驱动公司业绩增长的全新支点，助力公司在 AI 消费市场开辟新赛道。

此外，在程序化广告业务上，今年一季度，公司海外全资子公司 Outfit7 基于此前积累的丰富经验、技术储备、商业模式及产业链资源等优势，计划通过新公司 Aurion11 Limited（以下简称“Aurion11”）探索程序化广告服务业务的商业化落地方案。作为公司旗下独立的广告技术控股子公司，Aurion11 将利用机器学习算法、大数据分析、AI 等技术，为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其广告变现能力。该项计划的实施将有助于公司拓展移动互联网程序化广告业务，开拓新的盈利增长点。

3、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。

4、汤姆猫机器人有没有计划研发低价产品？

答：首批产品销售数据显示，用户对公司推出的 AI 机器人产品认可度较高，在公司抖音官方旗舰店的近期成交数据中，1999 终身免费版占店铺成交的 90% 以上，高价产品竞争优势明显。其次，根据公司线下部分经销渠道反馈，公司 AI 机器人产品在创新性科技产品中具备较高的性价比优势，作为新型消费级科技产品，既能满足了中高端消费客群对前沿科技产品的购买需求，又展现出对大众消费群体的吸引力。

同时，公司始终秉持“科技普惠”的理念，力求在保障产品高品质、功能丰富的前提下，为客户提供兼具竞争力与性价比的产品。一方面，公司将在首批产品的核心功能基础上，推出不同价位的 AI 机器人产品，例如体积更小的、便携式的机器人在价格上将更低，更有利于大众消费决策；另一方面，公司也将优化供应链、成本管控，保持产品合理、良性的 ROI，坚持长期价值。

5、能否详细介绍下未来汤姆猫 AI 机器人的升级或研发迭代计划？

答：自去年 12 月底至今，公司对首代汤姆猫 AI 情感陪伴机器人产品在嵌入式软件、底层模型、内容等方面开展了大大小小的更新优化已达 480 余次，迭代速度惊人。公司将围绕“AI+IP+Agent”的业务发展方向，从以下几个维度深入推进产品的研发与升级工作，构建不同应用场景、不同价格区间的产品矩阵：

（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）在应用场景上，公司将以首代 AI 情感陪伴产品为基石，推出便携式的、不同形态、或是搭载摄像头与运动功能的“能看”“会跑”的陪伴产品，从桌面场景扩展至向户外、出行、家庭大空间等多元场景；

（3）探索存算一体的 AI 端侧模型解决方案，前沿性布局数据安全、低延迟的端侧 AI 应用终端；

(4) 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，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 的语音交互功能向 Agent “全能伙伴” 演进。