

证券代码：300496

证券简称：中科创达

中科创达软件股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-005

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 ☐其他（请文字说明其他活动内容）			
参与单位名称及人员姓名	美银证券	庄亚林	中信里昂	白昀宗
	美银证券	李慧群	摩根士丹利亚洲	林陳悅亞
	中信建投	周乐	上海德晟	唐琪
	百嘉基金	鞠一嘯	共青城鼎睿资产	王可丹
	信达证券	傅晓烺	湖南长心	徐行余
	珠海横琴	黄勇	汇丰前海	张恒
	上海中域	袁鹏涛	广东润达	赵维卿
	世纪证券	李俊杰	Daiwa Capital Markets Hong Kong Limited	張云芳
	博道基金	袁争光	上海昭云	程安靖
	长城基金	林皓	汇丰前海	刘逸然
	深圳前海	梁正芳	玄卜投资	张紫婷
	上海申银	徐平平	宁波明盛	李达
	东兴证券	文奕婕	中信期货	魏巍
	兴业证券	陈鑫	中邮证券	孙旺明
	中银基金	张令泓	鲍尔赛嘉	周俊恺
	高盛资产	Nathan Lin	广东君溢	魏宏伟
	华创证券	周志浩	中银国际	张丽新
	浙江和易瑞盛	黄喆阳	高盛(亚洲)	Christine Pu
	广州瑞民	黄鹏	中国国际金融	魏鹤霏
	瀚川投资	胡金戈	北京泽铭	单河
	深圳景元	梁燕桃	中国国际金融	朱思颖
	天风证券	李璞玉	天风(上海)证券资产	周春林
	中国银河	邹文倩	新华基金	张帅
	东方证券	浦俊懿	中信证券	徐正源

	华泰证券	万义麟	长信基金	蔡军华
	华福证券	魏征宇	BARNHILLCA PITALLIMITED	李灿
	鸿运私募	高波	中国国际金融	荆文娟
	山西证券	刘聪颖	信达证券	庞倩倩
	开源证券	赵旭杨	广发证券	吴祖鹏
	云南约牛	宋诚	上海米牛	黄伟
	上海璞智	温灵军	上海恒复	刘强
	深圳熙山	张亮	北京博润	尚方建
	海通证券	杨蒙	上海秋阳	郑捷
	厦门中略	张祖良	国金证券	王倩雯
	鹏华基金	董威	JK 资本管理	任蕙
	山西证券	张天	上海嘉世	李其东
	同泰基金	彭帅	上海禾其	王祥麒
	花旗環球	王曉琮	国泰基金	顾益辉
	浩成资产	游智子	张家港高竹私 募	李心宇
	北京盛曦	许杰	杭州谦象	方芳
	Oberweis Asset Manageme nt (Hong Kong) Limited	Fangwen Zhou	北京中金众鑫	刘鑫
	观富(北京)资 产	唐天	甬兴证券	夏明达
	国盛证券	陈泽青	财通证券	杨烨
	汇华理财	张曦光	上海国泰	陈思靖
	财通证券	王妍丹	群益证券	洪玉婷
	浙江和易瑞 盛	金若冰	国金证券	李忠宇
	野村国际	段冰	深圳凯丰	曹博
	百嘉基金	黄艺明	南方基金	郭东谋
	中航基金	郑常斌	中航信托	忻子焕
	高盛(亚洲)	宋婷	深圳领先科技 产业	陈聪
	统一证券	郑宗杰	川江投资	涂钰林
	招商证券	周翔宇	中国国际金融	李虬
	高盛资产	林曉晗	华源证券	袁子翔
	东兴证券	张永嘉	上海汇正	刘勇
	北京和信	黄庆铭	深圳中天	古道和
	宁波莲盛	游艺	瑞兆投资	Terry Yao
	上海从容	严婷婷	景泰利丰	何少
	广东正圆	徐彪	上海雷钧	李武跃

	FuziTea 复通(山东) 上海固信 北京盛曦 银河基金 华源证券 广东正圆 建信基金 西部利得 博时基金 Geral Chen 余音 王竞达 吕心渊 田萌 陈嵩 陈泽敏 胡泽元 陈保国 郭子琦 上海匀升 粤佛私募 光大证券 北京枫泉 国投证券 兴银基金 摩根基金 昱阳基金 华福证券 华福证券 饶欣莹 曹志平 刘勇 陶静 赵阳 赖兆鋆 王嵩 李怏 王鑫昶 袁家亮
时间	2025 年 08 月 27 日-29 日
地点	电话
上市公司接待人员姓名	董秘、CFO 王煥欣 副总裁 杨新辉 董事长助理 投资总监 Rick MI
投资者关系活动主要内容介绍	一、2025 年上半年经营情况的总结 报告期内,伴随着人工智能产业浪潮日新月异的蓬勃发展,得益于公司在操作系统和端侧智能领域的坚定投入与不断深耕,公司实现营业收入 32.99 亿元,较上年增长 37.44%。公司归属于上市公司股东的净利润 1.58 亿元,较上年增长 51.84%。 分行业看 公司智能软件业务线实现营业收入 8.41 亿元,较上年增长 10.52%。 智能汽车业务线实现营业收入 11.89 亿元,较上年增长 7.85%。 智能物联网业务线实现营业收入 12.70 亿元,较上年增长 136.14%。 分区域看 公司来自于中国的营业收入 17.42 亿元,较上年增长 12.96%。来自于欧美、日本等海外国家或地区的营业收入 15.58 亿元,较上年增长 81.41%。 公司在 2025 年下半年将进一步巩固优势,并且在端侧智能的大时代中不断进取突破。 1、坚持端侧智能核心战略,深耕 AI 定义汽车, AI 终端智能的巨大产业机遇 2、继续大力开拓全球市场 二、端侧智能产业概述 伴随着大模型和 AIGC 的技术迭代和演进,公司将操作系统技术和端侧智能融合,升级为操作系统+端侧智能产品和技术提供商,如今已经发展为覆盖了从基础模型到端侧智能核心技术的平台。公司在端侧智能领

	域聚焦,并且不断拓展端侧产品和应用场景,在机器人、AI定义汽车、AI手机、行业终端的应用、AIoT等关键技术和场景中持续实现突破。AI手机由深度集成的人工智能功能定义,对手机行业及用户体验带来根本性的变化。并且随着操作系统和最新的芯片技术迭代升级,端侧的运算更快,效率更高,大多数的智能场景将完全依靠手机端就能够完成。 智能汽车领域,在AI重塑汽车产业的浪潮中,公司的中央计算的AI原生整车操作系统——滴水OS通过深度融合AI大模型技术,赋予汽车自主交互决策能力,实现从出行工具到智能伙伴的质变。比如,公司推出端云协同的AI座舱解决方案,通过车端与云端大脑的实时联动实现了500ms级语音反馈,多模态识别推荐等功能,其联合火山引擎基于火山方舟Mass平台开发的GUI Agent,可自主规划推理并执行UI交互操作,大幅提升座舱交互体验。另外,公司也和人工智能大模型端侧模型世界知名创企面壁智能达成战略合作,通过滴水OS的端边云AI原生架构和工程化优势与面壁智能的高效端侧大模型融合,致力于为用户带来更安全、智能、个性化的AI座舱交互体验。公司也在和车厂客户共同合作进行产品创新,把端侧智能和云端结合起来,将模型运行在端侧,提供整个汽车人机交互方面的全场景体验。 同时,公司在深度探索推动智能汽车向交互深度一体化的移动智能空间进化。比如,在语音意图理解方面,通过在端侧部署语音大模型,能够实现快速响应,满足人机自然交互所需的毫秒级响应要求;多模态感知覆盖舱内和舱外,包含舱外Camera与雷达的精准识别,驾驶员状态监测等;增强现实技术在复杂天气和夜晚环境下,借助车身传感器识别周边障碍物和标志物,为安全驾驶提供有力辅助;用户记忆功能则通过长短时记忆,记录驾驶员和车内的习惯,实现自主推荐和操作等。 物联网业务快速起量。经过多年的布局,公司的物联网业务已经形成行业手持终端设备、智能视觉与边缘计算、智能会议系统、机器人、AIPC、可穿戴(AI眼镜,音箱,手表等细分品类)等垂直品类与场景。基于端侧智能和操作系统的深厚积累,不断创新并深化物联网产品和技术,充分发挥在通信、感知、连接、计算、智能与系统等全方位的深度整合,打造围绕AI+软件+计算架构+智能硬件的AIoT平台。 公司加速端侧智能方面的智能硬件创新。比如,将端侧能力,新型的AI交互能力,在各种各样的智能件产品上发挥作用。公司在创新方向领域积极投入,尽管有些产品还属于产品调研或产品的原型开发阶段,或者是不同客户量产前的试点阶段,伴随端侧智能产业的发展,可规模化量产产品的突破,在后续的产品阶段将逐步体现。 在面向创新业务赛道中,公司也通过新的组织,新的形态不断推进。公司成立的机器人公司布局AI机器人领域,通过深度融合端侧AI技术,公司发布了两款AMR机器人最新产品—GS-150-V1 1.5吨堆高型叉车和GP-150-V1 1.5吨搬运型叉车。公司机器人产品已在多家世界500强企业的产线物流或仓储物流落地机器人自动化项目,在汽车汽配,橡胶制造、酒水饮料、物流、白电等行业领域完成了批量落地案例。
--	---

在 AI 技术和企业效能结合方面,公司内部引入 AI 编码的工具, AI 创新的工具, 包括办公领域与飞书集成“人事助手智能体”, 自动解析流程需求并接入 OA 系统审批等, 通过一些创新的产品迭代, 来改善组织的研发效率和日常工作效率。同时, 公司也在和客户进行联合创新, 积极发挥和现有的头部客户合作的优势,探索企业智能和业务效率改善等领域的工作。

公司将坚定"操作系统+端侧智能"的核心卡位,通过全方位战略转型, 构建起"混合 AI"时代的全新基础设施以及智能产业的核心技术平台。

三、问答

1. 公司上半年智能物联网业务快速发展, 主要的驱动力和品类是哪些?

答: 在端侧智能领域, 公司将新型物联网技术、人工智能、边缘计算、云计算等技术在操作系统层进行深度融合, 实现人与设备基于自然语言的流畅交互, 设备和设备以及设备和空间之间的个性化互动, 为硬件产品带来全新的智能体验, 形成了围绕 AI+软件+计算架构+智能硬件的 AIoT 平台。

公司的 AIoT 平台, 包含基于不同芯片平台的核心计算基础架构, “端-边-云”和端侧智能核心技术融合的 AI 基础框架, 面向垂直行业和场景的解决方案框架这三种组合的 AIoT 平台。AIoT 平台是面向多元化, 碎片化的物联网产品的场景, 关键的一个基础, 是需要依托公司的操作系统技术和软硬件通用模块技术, 为众多的企业提供符合自身需求的系统基础软件、模块化产品、端侧智能创新以及完备的从系统设计到产品交付的全价值链赋能。AIoT 平台提供了一个 Turnkey(一站式交钥匙)平台, 用一套统一的、端到端的交钥匙平台来满足不同的业务需求。即使领域不同, 也可以通过一些共性的技术和系统需求, 例如摄像头的 AI 算法、5G 连接、虚拟化、实时连接、端到端安全等需求, 汇聚到一套统一、安全、高效、便捷的交钥匙平台中, 以便各类客户能够快速搭建自己的设备和相关的应用平台。这一核心能力, 使得公司可以基于聚焦且专注的 Turnkey(一站式交钥匙)平台化能力, 不断持续拓展和支撑智能产品和场景多元化的需求。

公司的物联网业务已经形成行业手持终端设备、智能视觉与边缘计算、智能会议系统、机器人、AIPC、可穿戴(AI 眼镜, 音箱, 手表等细分品类)等垂直品类与场景。比如, 多样化手持终端设备, 是面向企业级移动通信的终端设备, 已经覆盖零售, 物流, 金融, 工业和医疗等多个垂直领域。通过深度定制移动通信产品, 包括行业 PDA, 平板, 工业穿戴, 支付 POS 等, 提供软硬件一体化的整机解决方案, 成为公司 AIoT 平台快速发展的加速器。另外, 包括一些端侧智能融合创新的品类, 比如 AI 视频会议系统, AI 可穿戴产品系列(包括 AI 眼镜)等, 也是推动 AIoT 平台发展的推动力。

2. 公司如何看待对于汽车端的业务投入和发展趋势?

	答：随着人工智能（AI）技术的迅猛发展，汽车产业正迎来一场深刻的变革。2025 年，AI 成为汽车行业的主旋律，AI 定义汽车（AIDV）作为软件定义汽车（SDV）的演进形态，正推动汽车行业从传统硬件主导转向 AI 驱动的智能生态。AI 不再局限于驾驶系统，而是全面渗透到汽车的设计、生产、交互和运营等全链条中。 从汽车的产业趋势来看， 1. AI 应用扩展：汽车向具身智能机器人演进 如今，越来越多的车厂在各类场景中应用 AI 技术，汽车正加速向具身智能机器人的方向发展。汽车已不再仅仅是“驾驶工具”，而是具备感知、决策和执行能力的智能实体。 2. 端云一体混合 AI：AI Box 的市场需求涌现 随着 AI 场景在汽车领域的不断增多，端云一体混合 AI 正重塑汽车计算架构，AI Box 也因此成为关键桥梁。目前，汽车行业的 AI 架构正向端云一体混合模式发展。这一模式巧妙地结合了边缘计算（端侧）的实时响应优势和云端的强大算力。然而，端侧 AI 算力不足的问题逐渐凸显，成为限制汽车智能化发展的瓶颈。为了解决这一问题，支持端侧 AI 运行的算力平台——AI Box 应运而生。 3. 汽车拟人化与 OS 演化： AIOS 的拟人化趋势日益明显，这在人机交互（HMI）方面表现得尤为突出。AI 驱动的语音助手、预测导航和个性化内容等功能，让车辆更像是人们的“智能伙伴”。 在这一 AI 定义汽车（AIDV）的发展过程中，公司发布的面向中央计算的 AI 原生整车操作系统——滴水 OS 1.0 Evo，标志着公司推动整车操作系统迈入全面 AI 化新时代。“滴水 OS”，将座舱、智驾、舱驾融合等全部打通，成为公司汽车智能化的核心系统中枢。“滴水 OS”正在逐步将 AI 能力渗透到汽车的方方面面。以滴水 OS AI 座舱为例。基于高通 Ride SA8775 芯片平台为基础，借助端边云 AI 原生架构，深度融合多模态 AI 能力与 AI Agent 技术，打造出沉浸式智能座舱解决方案。它配备行业领先的贯穿式 8K 分辨率长屏，集成 360 环视、游戏影音娱乐、智能互联等多元功能模块。同时，创新性部署多项 AI Agent：GUI Agent 能够智能识别屏幕上的按钮、输入框、菜单、图标、文本区域等各类组件，精准接收用户自然语言指令，并转化为可执行的界面操作逻辑，全程无需手动点击或输入；AI 增强哨兵通过舱外摄像头捕捉画面，运用视觉分析技术，智能区分误触与真实威胁，提供全天候行车安全预警与主动防护；基于多模态技术，座舱还实现了驾乘人员与舱外环境的智能感知与主动推荐服务。 在 AI 定义汽车（AIDV）的未来产业发展的大潮中，公司将围绕芯片基础计算架构、操作系统和端侧之智能核心技术，为全球车厂提供智能座舱、舱驾融合、舱泊一体化等多元应用场景，充分满足多样化的开发需求。 3. 物联网的商业模式如何？以 AI 眼镜为例，公司的价值量是否有所扩容？除了 AI 眼镜之外，还有哪些品类有类似的价值提升空间？
--	---

	答：随着芯片厂商人工智能芯片的陆续发布，百亿模型在端侧部署成为现实。混合 AI 方式适用于几乎所有生成式 AI 应用和终端领域，覆盖了包括物联网智能硬件在内的多样化产业形态和应用场景，以及全球企业客户到消费者个人的多样化需求。类似 AI 眼镜, AIPC 等 AI 类新品, 是在众多应用场景中和 AI 结合的典型产品。 以 AI 眼镜为例，公司面向全球市场推出基于高通 Wear 5100+MCU 打造的 TurboX AI 眼镜。在 AI 能力上，公司的端侧算法实现毫秒级响应，结合 AI 语音识别、图像增强等功能，覆盖日程管理、健康分析等多元场景。 从物联网的商业模式来看，公司提供软件为核心的软硬一体产品销售。即向产业链内各类厂商销售软硬件一体化产品，PCBA 和整机产品的设计服务、配套软件产品的授权、软件定制工具的提供和软件开发服务等。伴随着端侧智能在不同智能硬件产品形态上的具体应用，物联网智能硬件产品中所体现的软件价值也将提升。因为，面向新的芯片异构架构以及端云结合的过程中，有大量的工作需要操作系统软件能力和端云结合的混合 AI 能力去实现，并且需要具备平台能力全覆盖，接口丰富，兼容多种操作系统等一系列技术优势，满足客户的不同需求。这就需要将操作系统技术与快速发展的芯片架构处理器紧密相连，实现在功耗、计算性能、稳定性、安全性和软件生态等方面的优异系统表现。并充分结合在智能硬件的创新产品和持续优化的操作系统优势，使之能满足更好的功耗控制与移动性能，为全球客户提供丰富多彩的端侧智能的产品和解决方案。 4. 舱驾融合的趋势对于公司在汽车座舱领域有哪些主要的影响？在座舱人机交互方面，有哪些可以分享的具体应用场景？ 答：面向舱驾融合，需要通过深度融合 AI 大模型技术，赋予汽车自主交互决策能力，实现从出行工具到智能伙伴的质变。在中央计算层面，采用舱驾融合+ZCU 虚拟化平台支持多域融合与算力高效调度，为整车智能化奠定技术底座。在端云结合方面，在端侧构建强大的 AI 算力底座，是大模型赋能智能座舱的关键基础。这一架构打破了对云端算力的单一依赖，为 AI 大模型的本地化运行提供了技术路径。端侧算力的提升不仅能优化大模型在车内的运行效率，还将推动汽车智能化从感知向决策的进阶，为用户带来更加流畅、智能的驾乘体验。 在智能座舱的人机交互方面，滴水 OS 实现三大维度突破 1. 超真实——依托 Kanzi 工具链实现超 650 万面高精度渲染与实时光影效果，支持八大主流场景一镜到底的丝滑转场，首创 SR+AVM 智穹融合实境技术，结合“星光夜视”视觉增强、主动降噪及 3D 环绕声系统，打造沉浸式智能座舱； 2. 超智能——通过端边云协同 AI 框架强化边缘侧大模型能力，融合多模态交互与智能体技术，覆盖 50+座舱意图域，集成 1000+语音控制功能，实现< 500ms 毫秒级响应与 95%+意图识别准确率，提供全场景智能服务； 3. 超融合生态——深度整合全球生态资源，构建覆盖底层芯片适配、
--	--

	操作系统研发、算法模型创新、云端服务协同及场景应用开发的全链条融合生态，为全球主机厂打造标准化、模块化的量产级开发平台。 5. 公司和互联网大厂，大模型厂商合作中，是否已经有哪些具体的垂直类解决方案？有哪些可以结合智能硬件的布局做规模化拓展？ 答：公司与火山引擎的合作始于 2024 年，从加入火山引擎汽车大模型生态联盟，到成立联合实验室、获 HiAgent 交付授权，合作不断升级。公司依托火山引擎 HiAgent 与扣子平台，结合自身操作系统技术优势，构建起一套覆盖全链路的解决方案。在智能汽车领域，公司推出端云协同的 AI 座舱解决方案，通过车端与云端大脑的实时联动实现了 500ms 级语音反馈，多模态识别推荐等功能，其联合火山引擎基于火山方舟 Mass 平台开发的 GUI Agent，可自主规划推理并执行 UI 交互操作，大幅提升座舱交互体验。 此外，公司与人工智能大模型端侧模型世界知名创企面壁智能达成战略合作，双方将深度整合优势资源，共同打造下一代 AI 座舱交互新体验。根据合作协议，公司与面壁智能将在汽车智能座舱核心功能开展深度战略合作。公司将发挥其 AI 原生整车操作系统—滴水 OS 平台的技术优势，结合在汽车工程领域积累的深厚实践经验；面壁智能则凭借端侧大模型领域的技术专长，双方通过优势互补、资源整合，共同推动智能汽车大模型应用的优化升级。此次合作旨在打造智能化 AI 解决方案，加速大模型技术在汽车场景的创新应用与落地实践。 6. 公司如何看待和 T2M 整合优势和协同效应？ 答：T2M 是一家以 PDA、平板电脑、手机的研发设计生产为主营业务的公司，基于安卓操作系统的优异研发能力，积累了优质的客户资源。公司一直以来基于多类操作系统和硬件平台为客户提供多样化的研发设计服务及软硬件产品，本次收购意在进一步拓宽公司在新兴智能硬件品类上的服务能力。本次收购完成后，公司将为客户提供一站式的“研发-设计-生产”服务。未来，公司与 T2M 将共同服务机器人、XR 等前沿行业的客户，共同铸造公司在智能硬件行业的双飞轮增长引擎。 7. 公司的人员计划如何？费用端如何有效控制？ 答：关于人员计划方面，作为一家技术型驱动，工程师文化的公司，公司的目标是打造一个有活力、有张力、能够快速应对外部的变化、不设边界，积极拥抱变化的先进团队。公司员工接近 90% 都是研发工程师和技术专家，是公司的核心资产。公司会根据业务全球发展，技术战略布局等需求，高效部署人员的规划，不断促进技术领先，持续改善经营效率。 关于费用方面。一方面，公司将坚定在前沿技术、创新应用方面的投入。比如，人工智能与物联网的融合带来端侧智能新场景，新机会，公司的智能物联网业务紧密把握端侧智能的机遇，一方面不断将人工智能技术和端侧产品融合进一步深化“端，边，云”一体化物联网平台，另一方面不断拓展端侧产品和应用场景。同时，公司会持续通过管理改善，提
--	---

	高经营效率。包括利用信息化和 AI 技术手段，精耕细作，提升运营效率；在全球业务拓展的同时，有效地管理费用成本，持续提升经营管理效率等措施。 8. 公司在 AMR 机器人领域的优势和现在的发展情况如何？ 答：公司的移动机器人产品系列，在潜伏型机器人、无人叉车及巡检机器人三个场景经历了快速发展。公司将继续在物流及制造业领域深耕，通过完全沉浸式、交互式的软件交付平台，实现高效敏捷的交付与开发，并将紧密结合公司在 AI 领域的积累，实现物理资产的动态映射，实现仓库、工厂资产和软件平台的实时协同。2025 年上半年，公司机器人产品已在多家世界 500 强企业的产线物流或仓储物流落地机器人自动化项目，在汽车汽配，橡胶制造、酒水饮料、物流、白电等行业领域完成了批量落地案例。目前，公司机器人产品的销售及售后服务网络覆盖全国及主要海外国家与地区，并且已经在泰国、越南、中东等数个海外主要国家与地区完成了落地案例。 9. 公司的海外业务增长迅速，如何看待海外市场的发展机会和趋势？ 答：公司坚定全球化的战略不会动摇。中国拥有全球最大的手机、汽车及物联网市场，以及完备的供应链和生态制造体系。公司根植中国，走向世界。作为一家操作系统和端侧智能产品和技术厂商，拥有得天独厚的市场优势和供应链优势，同时，在中国、欧洲、北美、日本、韩国、东南亚、印度等主要市场，通过技术、生态、人才、市场等多元化实践，迈向公司的全球化目标。 公司通过核心技术和全球化布局，已经形成了针对全球市场，全球客户的整合实力和端到端的交付能力。比如，针对物联网技术在全球业务中的应用实践，很多出海企业都面临着“碎片化”的挑战，需要建立一个具备全球覆盖和统一管理能力的物联网平台，并针对智能家居、智能制造等领域的创新业务场景，实现物联网平台与大数据、人工智能等技术的高效集成。公司可以为出海的物联网客户，提供一站式的 IoT 平台的开发、部署、运维服务，帮助其智能硬件产品在全球更快速的上市并提供更好的用户体验，助力企业实现智能制造升级。 另外，公司的研发团队遍布 16 个国家或地区。通过“全球化+本地化”及时掌握每个市场的前沿技术趋势和客户需求，快速响应当地合作伙伴或客户，从而提升客户满意度和研发效率，持续为客户创造价值。公司的全球化布局，也可以为企业“出海”提供全方位的支持和整体解决方案。
	无
日期	2025 年 08 月 31 日