

证券代码：301221

证券简称：光庭信息

武汉光庭信息技术股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-003

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"/> 其他	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input checked="" type="checkbox"/> 路演活动																																																																																				
参与单位名称及人员姓名	<table><thead><tr><th>序号</th><th>姓名</th><th>公司</th><th>序号</th><th>姓名</th><th>公司</th></tr></thead><tbody><tr><td>1</td><td>谢欣怡</td><td>交银施罗德</td><td>14</td><td>田萌</td><td>银河基金</td></tr><tr><td>2</td><td>于海申</td><td>华夏久盈</td><td>15</td><td>黄心叶</td><td>银河基金</td></tr><tr><td>3</td><td>王震</td><td>中庚基金</td><td>16</td><td>刘斌</td><td>山西证券</td></tr><tr><td>4</td><td>郭新宇</td><td>民生证券</td><td>17</td><td>贾国琛</td><td>山西证券</td></tr><tr><td>5</td><td>冯喜建</td><td>博时基金</td><td>18</td><td>谭行悦</td><td>华宝基金</td></tr><tr><td>6</td><td>赵梓峰</td><td>途灵资管</td><td>19</td><td>何理</td><td>华源证券</td></tr><tr><td>7</td><td>郭镇岳</td><td>创金合信</td><td>20</td><td>彭欣杨</td><td>华商基金</td></tr><tr><td>8</td><td>谢泽林</td><td>博时基金</td><td>21</td><td>朱锟旭</td><td>华商基金</td></tr><tr><td>9</td><td>徐聪</td><td>信达澳亚</td><td>22</td><td>彭小雾</td><td>华商基金</td></tr><tr><td>10</td><td>孟灿</td><td>国金证券</td><td>23</td><td>康译丹</td><td>华商基金</td></tr><tr><td>11</td><td>姜卫龙</td><td>中欧基金</td><td>24</td><td>王云翥</td><td>华商基金</td></tr><tr><td>12</td><td>蔡煜</td><td>华泰保兴基金</td><td>25</td><td>吴源恒</td><td>东北证券</td></tr><tr><td>13</td><td>蔡云</td><td>大家资产</td><td></td><td></td><td></td></tr></tbody></table>	序号	姓名	公司	序号	姓名	公司	1	谢欣怡	交银施罗德	14	田萌	银河基金	2	于海申	华夏久盈	15	黄心叶	银河基金	3	王震	中庚基金	16	刘斌	山西证券	4	郭新宇	民生证券	17	贾国琛	山西证券	5	冯喜建	博时基金	18	谭行悦	华宝基金	6	赵梓峰	途灵资管	19	何理	华源证券	7	郭镇岳	创金合信	20	彭欣杨	华商基金	8	谢泽林	博时基金	21	朱锟旭	华商基金	9	徐聪	信达澳亚	22	彭小雾	华商基金	10	孟灿	国金证券	23	康译丹	华商基金	11	姜卫龙	中欧基金	24	王云翥	华商基金	12	蔡煜	华泰保兴基金	25	吴源恒	东北证券	13	蔡云	大家资产				
序号	姓名	公司	序号	姓名	公司																																																																																	
1	谢欣怡	交银施罗德	14	田萌	银河基金																																																																																	
2	于海申	华夏久盈	15	黄心叶	银河基金																																																																																	
3	王震	中庚基金	16	刘斌	山西证券																																																																																	
4	郭新宇	民生证券	17	贾国琛	山西证券																																																																																	
5	冯喜建	博时基金	18	谭行悦	华宝基金																																																																																	
6	赵梓峰	途灵资管	19	何理	华源证券																																																																																	
7	郭镇岳	创金合信	20	彭欣杨	华商基金																																																																																	
8	谢泽林	博时基金	21	朱锟旭	华商基金																																																																																	
9	徐聪	信达澳亚	22	彭小雾	华商基金																																																																																	
10	孟灿	国金证券	23	康译丹	华商基金																																																																																	
11	姜卫龙	中欧基金	24	王云翥	华商基金																																																																																	
12	蔡煜	华泰保兴基金	25	吴源恒	东北证券																																																																																	
13	蔡云	大家资产																																																																																				
时间	2025年8月18日至2025年8月29日																																																																																					
地点	公司、路演现场																																																																																					
上市公司接待人员	副总经理、董事会秘书 证券事务代表	朱敦禹先生 潘自进先生																																																																																				
投资者关	公司已于2025年8月16日披露了《2025年半年度报告》，报告																																																																																					

<p>系活动 主要内容 介绍</p>	<p>期内公司实现营业收入 27,540.72 万元，同比增长 26.88%，实现归属于上市公司股东净利润 4,291.52 万元。主要原因如下：</p> <p>（一）公司营销策略优化初具成效，主要表现在两个方面，一方面，因汽车软件功能和信息等安全的重视，智能网联汽车测试业务延续上年增长态势，另一方面，AI 智能座舱解决方案和“数字车平台”等产品加速出海，以及智能网联汽车测试业务海外市场的开拓，推动公司海外业务增长；</p> <p>（二）报告期内，毛利率较上年同期的 34.88%提升 4.11 个百分点至 38.99%，是报告期内净利润增长的重要原因。</p> <p>以下为主要问答概要内容：</p> <p>1、上半年公司营收结构情况如何？</p> <p>公司整体经营情况稳中向好，其中智能座舱业务作为“压舱石”，在报告期内稳步增长，占公司总营收的 46%；智能网联汽车测试业务继续保持快速增长，占比 34%，较上年同期增加了 9 个百分点；智能驾驶软件开发业务有一定增长，智能电控业务在经历上年下跌后逐步企稳并有望年内实现增长。</p> <p>公司坚持“高质量发展”和“国际化”市场发展战略，以“AI+”为核心，持续实施精细化管理，加快技术升级迭代，提升核心竞争力，争取以更好的业绩回报公司股东。</p> <p>具体情况详见公司披露的《2025 年半年度报告》全文。</p> <p>2、请详细介绍智能网联汽车测试业务的具体增长原因，以及未来几年该业务能否保持增长？</p> <p>答：在政策推动和出海大潮下，主机厂越发重视整车安全、软件功能安全以及高阶辅助驾驶功能验证、国内主机厂出海车型需要符合海外适应性要求等，主机厂需求快速增长。2025 年上半年，智能网联汽车测试业务实现收入 9,400 万元，较上年同期增长 70.77%，主要是来自海外客户业务的快速增长。</p> <p>随着行业政策、智能驾驶发展以及终端消费者对安全的重视，智</p>
----------------------------	--

能网联汽车测试将成为汽车制造过程中不可或缺的重要一环，近年来主机厂更新迭代速度加快，或将推动业务保持增长态势。

公司具备多样化的智能网联测试方案，为客户提供涵盖汽车软件生命周期的全方位安全可靠且快速的测试服务。公司研发的“SDW”之 AI 智能体 Test Agent，运用 AI 技术解决人类工程师在验证环节面临的测试覆盖不全面、测试执行效率低、缺陷检出遗漏等问题，为车载软件量产上车前把好质量关，保障汽车软件的可靠性与稳定性。

3、公司 AI 智能座舱解决方案的主要产品是什么，目前有哪些客户。公司对智能座舱的未来发展是如何看待的？

答：公司基于 Epic Games 强大渲染技术的 Unreal 引擎，借助 AI 大模型能力生成基础素材，通过公司 Kustom 3D 粒子特效与动态引擎等技术实现快速导入座舱空间，增添车辆智能化视像 3D 元素，打造更为个性化、场景化和智能化座舱空间。这一 AI 座舱解决方案得到包括众多主机厂和 Tier 1 厂商的认可。

座舱是车辆从“出行工具”向“移动智慧空间”转变的第一载体，AI 是这一载体实现的核心推动力，从多模态交互到个性化体验，从主动服务到自我进化，全面渗透智能座舱操作系统、中间件、硬件层及应用层，支持自然语言对话、深度学习消费者习惯，并与多终端设备交互，AI 正在推动车辆逐步成为人们的第二生活空间。终端消费者对 AI 座舱的喜爱，致使主机厂不断地对座舱更新迭代，智能座舱业务有望保持增长态势。

4、公司毛利率提升的主要原因有哪些？

答：受国内主机厂成本控制及人力成本上升影响，国内客户业务的毛利率较低，为此，公司确定了“AI+”和“国际化”发展战略。一方面，借助人工智能技术提升开发效率，降低开发成本；另一方面，加大 AI 产品出海提升海外业务收入占比、加快实施毛利率较高的智能网联汽车测试业务。

2025 年上半年，智能网联汽车测试业务及海外收入占比均有一定增长，对公司毛利率提升有一定的影响。

公司将持续落实发展战略规划的实施，进一步打造具备 AI 研发创新能力和国际化竞争力的汽车电子软件高科技企业。

5、公司自研的超级软件工场的最新研发进展如何？实际应用过程中的效果提升能力如何？另外，商业化应用是否已经有落地项目？

答：2025 上海车展上，公司重点展出了核心 AI 产品——SDW（Software Dreamworks，超级软件工场）新版本，通过对 REQ Agent、DEV Agent、TEST Agent、PM Agent 核心产品能力进行升级，构建了 SDW 智能化平台，实现可控质量下的提效。SDW 智能化平台是在车载领域，首个深度融合 AI 技术，实现软件全生命流程的智能化平台，平台全面重塑汽车软件开发中需求、开发、测试、项目管理等场景协作流程。

根据内部使用数据表明，公司 SDW 智能化平台能有效提升日常开发效率，如在中间件需求分析中能减少 50%的错误、在基础软件设计过程中提升 30%速度、在基础软件开发过程中减少 18%的人力或在后续软件测试过程中提升 20%效率。

截至目前，公司与客户电装集团达成 SDW 标杆工程项目合作协议，标志着 SDW 产品开始进入商业化应用。

6、目前公司收购楷码科技事项的进展如何？

答：经公司董事会、股东大会同意，公司拟收购成都楷码科技股份有限公司（以下简称“楷码科技”或“标的公司”）100%股权。楷码科技是一家聚焦于汽车供应链、金融科技、医疗养老等行业的综合性软件与信息技术服务商。本次并购将发挥双方资源共享等优势，加快公司及楷码科技在日本业务的快速发展；同时公司将“AI+”在汽车软件方面的研发经验，论证性应用于包括金融科技等多行业，打造公司业务新增长点，推动公司整体业绩稳步增长。

	<p>楷码科技在协议中承诺其归母净利润 2025 年不低于 3,800 万元，2026 年不低于 4,500 万元，2027 年度不低于 5,200 万元。本次并购事项完成后，楷码科技将成为公司全资子公司，如前述承诺达成，将有力保障公司整体净利润的提升。</p> <p>公司正积极推进并购事项的进展，根据协议约定，标的公司已完成改制派生分立事项，公司已聘请有证券期货业务资格的会计师事务所对完成改制、派生分立后的楷码科技进行审计。后续如有相关进展，公司将根据相关法律法规要求履行信息披露义务。</p> <p>7、公司对 2025 年行业上半年情况如何看待，公司目前对此有哪些技术或营销的准备？</p> <p>答：我们清晰认识到智能网联汽车行业发展趋势，一是生成式 AI 将成为汽车行业“新质生产力”；二是 AI 座舱的时空价值与物数融合价值将成为车企差异化竞争的关键；三则是智能驾驶在行业新规发布下有更高的要求；最后，国产芯片替代是构建国家智能网联汽车行业发展的护城河。</p> <p>对此，我们借助 AI 技术，自主研发国产芯片替代解决方案，AI 座舱交互场景创新、端到端自动驾驶大模型及云平台工具链以及基础软件全流程全场景研发等多项技术，深度布局 AI，抓住“AI 定义汽车”带来的机遇。</p> <p>谢谢。</p> <p>敬请投资者谨慎决策，注意投资风险！</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2025 年 8 月 29 日