

深圳达实智能股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-03

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 ☐ 电话会议 ☐ 其他
活动参与方	达实智能副总经理、董事会秘书-管小芬女士 达实智能博士后 AI 研究员-王浩童先生 长城证券、中国银河证券、华泰资产、恒大人寿、国联基金、银河基金、平安基金、长盛基金、深圳泽兴资产、君弘资产、广州宸泽私募、国海证券等 19 位机构及个人投资者。
时间	2026 年 8 月 17 日（周一）
地点	公司会议室
形式	现场交流+线上会议
交流内容及具体问答记录	公司就投资者在本次会议中提出的主要问题进行了回复。 Q1：公司 2026 年上半年营业收入同比增长 10.24%，主要是哪部分业务带来的增长？ A：公司近年来战略聚焦“AI+平台”、持续深耕企业园区等优势场景，按照经营单元来划分 2026 年上半年营业收入增长，主要来自母公司的智慧园区事业部，智慧园区事业部是公司 AIoT 平台及相关产品落地企业园区的重要业务部门。2026 年上半年母公司营业收入同比增加约 1.23 亿元。其中智慧园区事业部营业收入同比增加了 5000 多万元。报告期内，智慧园区事业部服务了医药生物、食品饮料等多个行业头部企业的园区项目，并成功签约酷狗音乐、卡士乳业等一批优质企业客户的园区项目。

Q2: 看到 2026 上半年，公司境外业务的收入已经差不多追平了 2025 年全年境外收入，公司目前境外业务拓展情况如何？

A: 首先，在组织和本地化布局上，公司已经在马来西亚、沙特阿拉伯地区设立子公司，分别作为东南亚和中东市场的重要支点；同时 2026 年又进一步将海外事业部提升为一级事业部，从组织层面加强海外市场的资源投入和业务协同。

第二，我们正在依托现有的优质客户资源，跟随客户一起出海。国内很多制造业客户这几年都在加快海外建厂和产能布局，这对公司来说也是一个比较好的切入点。2026 年上半年，公司已经服务了兰钧新能源、新易盛、敏华家具、玖龙纸业等企业的海外工厂。我们过去与很多大型企业已经建立了长期合作关系，对客户的需求和标准比较熟悉，希望能将公司国内积累的产品和解决方案向海外项目延伸。

目前境外业务在公司整体收入中的占比仍然比较小，海外市场的开拓也需要一个过程。未来公司希望依托马来西亚、沙特等本地化平台，一方面继续服务好国内客户的海外项目，另一方面逐步拓展当地客户和项目，推动海外业务从“跟随客户出海”进一步向“本地化经营”发展。

Q3: 达实 Das Agent 是否目前已经实现了商业化落地？有哪些客户已经在使用？

Das Agent 产品已实现商业化落地，目前正在服务某新能源车企研发园区、某大型电力集团等项目。公司主要围绕智慧办公、高效物业运维和节能降耗等场景，推动 AI 能力在企业园区中的实际落地。

除了近两年推出的 Das Agent，公司在 2019 年就开始布局的判别式 AI 应用很早就已经实现商业化落地，包括建筑冷量预测、中央空调调优、能耗与设备异常识别等，目前已应用于近百个实际项目中。

Q4: 达实智能的 AIoT 物联网平台及 AI 应用的核心竞争壁垒是什么?

我们认为竞争壁垒主要有以下几点：首先，是三十年积累形成的行业 Know-how 和场景理解能力。达实拥有三十年的建筑和园区智能化行业积累，所以我们聚焦企业园区做 AIoT 物联网平台和 AI 应用，不是简单地把大模型套进场景，而是从已有的设备、系统和业务流程出发，更清楚 AI 应该接什么数据、联动什么系统，最终落到什么具体动作上。这种对物理空间与行业场景的理解，是公司长期积累形成的重要壁垒。

第二，是头部客户资源以及与客户共同定义 AI 场景的能力。经过多年行业深耕，公司在企业园区等领域积累了一批优质头部客户。AI 应用在物理空间中的应用目前仍处于快速探索阶段，很多真正有价值的场景并不是单靠技术公司能够定义出来的，而需要与客户共同探索。达实智能可以依托现有客户基础，与行业头部企业先行先试、联合共创，共同打磨 AI 应用和场景，再将成熟能力逐步复制到更多客户。

第三，是从项目交付落地到产品沉淀的闭环能力。AI 应用最终有没有价值，还是要经过真实项目的验证。达实已经在自己的总部大楼达实大厦以及多个头部企业的园区项目中开展了 AI 应用的开发和交付。从场景梳理、系统集成到上线应用，都积累了实战经验，也在持续把这些项目经验沉淀到公司的相关产品当中。

风险提示：公司经营目标及相关产品受宏观经济、行业政策、市场环境等多重因素影响，存在不确定性，相关前瞻性陈述不构成业绩预测及承诺；本次投资者交流受沟通时长、提问范围约束，相关经营介绍存在片面性，部分交流涉及数据为公司内部统计，或存在偏差；2026 年上半年公司境外收入占公司整体收入比例低；公司

	完整、准确经营情况请以披露的定期报告为准，敬请投资者关注定期报告并注意投资风险。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	不涉及
活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）	