证券代码：300949　　证券简称：奥雅股份

深圳奥雅设计股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2026-003

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/策略会 □现场参观　□其他
参与单位名称及人员姓名	东方财富、招商证券 、天风证券、开源证券、弈宸基金、财通证券、中泰证券、中信证券 、华福证券 、国信证券、国泰海通证券 、东方阿尔法 、信达澳亚、国联基金、紫鸢资产、宝盈基金、浦泓投资 、易方达基金
时间	2026 年 11 月 17 日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	奥雅股份联席董事长、总经理　李方悦 奥创引擎副总经理、市场总监　潘海波 奥雅引擎副总经理、市场总监　梁美莹 奥雅股份证券部　梁琳璐
投资者关系活动主要内容介绍	**一、介绍奥雅股份基本情况。** **二、介绍奥创引擎及演示。** **三、主要问答环节** **问题 1：公司内部如何理解物理 AI、空间智能和公司主业发展关系？** 答：公司主业与 AI 并非相互独立的两条业务线，而

	是一体共生、相互赋能的同一主线。公司坚持“一米宽、一万米深”的聚焦策略，深耕城市、文旅空间场景，依托统一的 Agent 工作流持续沉淀场景数据资产。近年来，奥雅持续推进从空间设计服务商向空间智能科技公司转型，通过全资子公司奥创引擎为技术底座，我们打造世界模型下，面向存量资产增值、空间价值重构、城市文旅升级的空间智能体，依托丰富线下空间场景与行业理解持续投入 AI 研发，打造垂类能力，不是简单地追求“第二曲线”。公司在持续推进空间智能及物理 AI 相关业务落地的同时以 AI 全面丰富融入并深度赋能城市更新、亲子文旅等主业场景；全流程降本增效，深化 AI 在设计、策划、运营环节的应用，推广 AI 设计工具、智能方案生成系统，缩短项目设计周期，降低人力成本；利用 AI 进行项目成本测算、风险预警，精准控制项目预算；全面加速 AI 商业化，深化奥创引擎生态合作伙伴建设，推动物理 AI 技术全业务链条渗透，打造行业智能化标杆，实现业务提质增效。 风险提示：公司布局的空间智能、物理 AI 相关业务仍处于早期探索阶段，技术成熟度、场景落地及商业化转化存在不确定性，目前尚未产生直接规模化营收，不会对当期经营业绩形成重大贡献，敬请投资者理性看待技术热点，注意投资风险。 **问题 2：奥创引擎在空间及人物视频生成方面效果逼真，非常适合做短剧，是否有短剧客户？** 答：公司积极探索 AIGC 技术在原创 IP 内容创作中的应用，通过自主研发的 AI 技术平台“奥创引擎”（Altron Engine），赋能内容创作与数字化业务发展，并尝试将 AI 生成技术与传统动画制作、手绘创作相结合，丰富 IP 表现形式，提升内容创作效率。 现场奥创引擎团队向投资者演示、讲解奥创引擎图片、

	视频设计工作流重塑和生成能力，直观印证产品效果及核心优势。 目前，公司奥创引擎技术应用主要涵盖两类场景：一是对外技术赋能，奥创引擎在 C 端已面向网络博主等外部用户开放，支持用户自主创作 AI 短剧、短视频等内容，公司主要提供技术工具服务；二是公司内部内容创作，增强客户服务能力，下属全资子公司奥雅教育及公司内部宣传项目运用奥创引擎开展 AI 漫剧、短剧及短视频制作，目前已有 3 部自制 AI 漫剧在红果平台试水上线。 风险提示：目前 AI 短剧业务收入仅为 0.49 万元，规模极小，不会对当期经营业绩形成重大贡献，敬请投资者理性看待市场热点，注意投资风险。 **问题 3：奥雅在空间数据方面有何布局？** 答：公司认为空间数据的采集以及数据资产运营是非常有价值和潜力，是值得探索和拓展的发展方向。公司深耕行业，拥有大量的稀缺的文旅真实场景资源，依托奥创引擎能够精准把握空间规划、人流、业态、运营规则等。未来，公司将紧密围绕主业的发展，不断发挥自身在行业及空间智能方面积累的优势打造“场景+数据+落地交付”的商业模式，对外提供数据服务、数据持续更新运营。 公司计划，一方面聚焦文旅/度假等真实复杂空间，持续积累差异化的复杂地形数据集，为机器人提供最后一公里空间调度解决方案；另一方面持续采集、重建、结构化、语义化存量文旅/度假空间，以沉淀、运营结构化空间数据资产，为具身智能、物理 AI 领域提供真实复杂场景的训练基底，不止是建 3D 模型、数字仿真，而是把原始点云/高斯模型，加工成机器人可用的训练资产、仿真底座资产。 **风险提示：公司空间数据采集及数据资产运营业务尚处于探索布局阶段，相关商业模式、技术路径及盈利模式**

	仍有待市场验证，能否形成规模化收入存在不确定性。敬请投资者理性看待空间数据、具身智能等相关热点，注意投资风险。 **问题 4：请介绍一下悦起文化在 IP 运营方面的最新进展？** 答：悦起文化是奥雅股份全资子公司，2025 年成立。经过一年探索，公司明确不做传统潮玩赛道，绑定主业——依托城市存量空间和项目实体空间，为客户定制在地文化 IP。路径是“城市更新 + 亲子文旅 +IP”。 这一年的进展主要有三点： 第一，路径跑通了。 IP 不再单独售卖，而是作为获取和绑定客户的抓手——空间场景、文化内容、客户需求三者结合，通过内容运营与服务迭代深化合作。 第二，完成对外亮相。 2026 年 10 月，奥雅携 IP 矩阵参加上海 CTE 中国玩具展&潮玩展，以“IP+文旅”定位和项目落地案例获得行业关注。 第三，补强了制作能力。 为获取影视级制作能力、渠道与供应链，实控人投资主体深圳珩悦资本投资了北京青春语科技有限公司。 青春语成立于 2024 年 5 月，专注文化 IP 孵化、全域运营与商业化，业务覆盖 IP 孵化、内容制作与插画师孵化，通过跨媒体运营与消费品、线下商业空间、文旅场景结合，已完成 A 轮融资。2026 年 11 月，青春语推出《甲武神》动画剧集。 双方计划合作开发 24 集洛嘉动画，登陆长视频平台

	并服务文旅真实场景；同时布局多矩阵内容、衍生品、空间与场景，形成线上线下联动。 **风险提示：洛嘉动画、衍生品及线上线下联动业务尚处于开发阶段，内容排播、商业化落地存在不确定性，短期内难以形成规模化收益，对公司当期经营业绩不构成重大影响，敬请投资者理性看待相关 IP 热点，注意投资风险。** **问题 5：奥创引擎 AI 工具落地提效之后，是否带动公司客户数量增长、项目交付效率改善，以及新增订单规模提升？** 答：受益于十五五城市更新新政策出台驱动因素和公司长期业绩积累，自今年下半年以来，公司业务出现明显拐点和向上趋势，大型综合性中标项目数量和规模，商议项目活跃度均有明显增加。公司依托奥创引擎在前端利用大模型的空间密度算法、大数据的抓取和分析，帮助公司在城市更新和文旅的项目的前期定位研判和决策上做好支撑，并极大地提升方案设计、成果输出等环节提质增效，项目交付效率大幅提升，公司在存量资产与文旅商价值运营等项目综合解决方案的头部优势进一步突显。具体客户数量及新增订单金额以公司定期报告披露为准。 **本次活动没有涉及应披露而未披露重大信息的情况。** **接待过程中，公司严格按照《信息披露管理制度》等规定，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平。没有出现未公开重大信息泄露等情况，同时已按深交所要求签署调研《承诺书》。**
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 11 月 17 日