

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：2025-004

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	长江证券、利幄基金、沙钢投资、泉果基金、国信证券、国联民生证券、南方基金、鑫元基金、华安基金、平安资管、嘉合基金、湘财基金、朱雀基金、西部利得、建信理财、浙商证券、银华基金、中金公司、中金资管、平安养老、Allianz（安联集团）、Inforesight（明润投资）、Platina Capital、世诚投资、恒研资本、信达澳亚基金、泾溪投资、华泰证券、国盛证券等
会议日期	2025 年 3 月 10 日-2025 年 3 月 16 日
会议地点	公司会议室、线上会议
上市公司接待人员姓名	总经理 张维璋 董事会秘书 欧阳梅竹 证券事务代表 王佳斌、张平
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 3 月 16 日

投资者关系活动主要内容介绍：

1、能否详细介绍下公司汤姆猫 AI 机器人产品的主要功能？

答：汤姆猫 AI 情感陪伴机器人主要服务于家庭陪伴场景，兼顾老年人情感支持需求。汤姆猫 AI 情感陪伴机器人搭载了 AI 情感引擎，能够在聊天中精准感知用户情绪，倾听用户心声，共情用户的喜怒哀乐，是用户贴心的“聊天搭子”。此外，其特有的长期记忆功能可记录用户偏好与对话历史，是用户的知心朋友，为用户提供更加个性化、千人千面的温馨陪伴体验。交互内容方面，汤姆猫 AI 情感陪伴机器人可以化身上知天文、下知地理、博古通今的“小博士”，回答用户的“十万个为什么”，并通过主动提问的方式，激发用户对世界的好奇心与探索欲；也可以讲故事、播放歌曲，将知识科普与趣味性巧妙融合；还可以用纯正的美式英语与用户交流，中英文丝滑切换，为家庭用户提供纯正美式英语的英文环境，真正实现“寓教于乐”。在未来智能生态场景丰富成熟时，汤姆猫 AI 终端还可以与更多的智能硬件、智能服务应用进行连接，只要和 AI 汤姆猫说句话，轻松实现家庭场景服务功能，成为家庭场景 AI Agent 核心中枢。

2、汤姆猫 IP 的用户更多在海外市场，汤姆猫 AI 机器人产品是否有拓展海外市场的计划？

答：汤姆猫 AI 机器人于去年 12 月上线国内抖音、微信、京东、淘宝等渠道以来，销售情况、用户反馈良好，同时在使用层面，目前第一批种子用户的活跃度、交流频次数据均表现优良。基于此，公司正准备加大力度推进汤姆猫 AI 机器人的线上线下营销推广计划。其中，在销售渠道上，公司除自营的线上线下渠道外，正与数家大型线下连锁渠道、线上达人电商渠道进行商务洽谈；此外，根据汤姆猫家族 IP 在全球范围内的用户分布情况，公司开始启动欧美、东南亚等海外市场的 AI 硬件拓展计划。

3、未来汤姆猫 AI 机器人的升级或研发迭代计划有哪些？

答：自去年 12 月底至今，该产品在嵌入式软件、底层模型、内容等大大小小的更新优化已达 480 余次，迭代速度惊人。近期，公司上线了“魔力英语”功能与“打屁”等新玩法，为家庭用户营造纯正的美式英语交流环境的同时，持续提升产品的拟人化玩法。

公司在 AI 业务上确立了“AI+IP+Agent”的业务发展方向，围绕该业务发展方向，公司将从以下几个维度深入推进产品的研发与升级工作：（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）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，公司将在生态协作、情感化任务执行等领域探索与其他 AI Agent 的结合，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 从单一功能向“全能伙伴”演进。（3）公司也将与各类机器人相关产业方探讨更丰富的产品形态，例如便于携带的小型机器人、能够运动的机器人等，持续丰富产品形态矩阵，满足用户在不同场景下的使用需求。其中，公司与浙江本地机器人公司、高等院校等就 C 端运动机器人方向开展了多次沟通，就机器人在不同陪伴场景、技术实现与成本控制等方面进行了探讨。

此外，基于公司对 AI 业务的长远规划，公司初步计划推进端侧部署专属模型，率先打造纯端侧 AI 应用终端。存算一体的端侧部署专属模型不仅将支持离线运行也将有效解决用户隐私保护、数据安全、低延时、跨终端体验等方面的问题。

在技术层面，公司将针对初代产品进行持续迭代与优化，包括更加丰富的交互方式、预设隐藏玩法的发布、软件系统的 OTA 迭代升级、底层模型能力升级、收集用户反馈进行改进等，进一步提升用户的使用体验。



图 汤姆猫 AI 情感陪伴机器人的不同表情示例

4、能否介绍下汤姆猫 AI 机器人的模型架构？

答：在底层模型上，汤姆猫 AI 情感陪伴机器人产品采用 MoE（混合专家模型）架构，通过公司自研的“技术中间层”实现了公司自研的“汤姆猫情感陪伴垂直模型”与豆包、DeepSeek、讯飞星火等模型的协同工作，在自有垂直模型智商情商双高、千人千面交互的基础上有效增强了产品的意图识别、响应速度、数学能力等功能。混合专家模型架构的特点在于，当接收到用户的每个输入时，公司自研的“技术中间层”能通过 AI 算法自动判断该调用哪个模型，从而利用多个“专家模型”的优势来处理复杂的任务，提高产品的性能。自研中间层经过巨量用户数据训练也将变得“越来越聪明”，并且在 MoE 架构下，公司可根据市面上大模型的升级与迭代，接入更多优秀的模型，借助这些模型能力提升产品的功能和服务，满足多年龄段用户群体的多样化需求。此外，自研技术中间层还给产品带来了“长期记忆”“情绪识别”“主动聊天”“语音模型”“随机幽默”等多重能力，都是目前大多数市面产品不具备的能力，公司产品全链条核心技术自主可控。

5、在 AI 智能硬件赛道，公司 AI 机器人产品核心竞争优势体现在哪些方面？

答：公司研发的第一代产品——汤姆猫 AI 语音情感陪伴机器人，在陪伴赛道上拥有突出的独特性和前瞻性。首先，在 IP 层面，公司 AI 机器人产品围绕汤姆猫家族 IP 角色形象而打造，汤姆猫家族 IP 在全球范围内积累了庞大的粉丝用户与知名度。会说话的汤姆猫 IP 自 15 年前诞生以来就以“说话”作为与用户交互的主要途径，为产品奠定了“语音聊天”的深刻用户心智。其次，在模型层面，公司为 AI 机器人定制了专属的“汤姆猫情感陪伴垂直模型”，该垂直模型训练了汤姆猫这一 IP 角色的独特声音和人设数据、大量聚焦于情感陪伴方向上的语料数据，通过上述语料数据的训练，实现了具有鲜明“汤姆猫”IP 人设的、满足用户情感陪伴需要的语音交互；同时，该产品采用的是 MoE（混合专家）架构，除自建的情感陪伴专有模型外，该产品也接入了豆包、DeepSeek 等模型的部分能力，以增强和补充产品功能。第三，在硬件层面，公司机器人产品外观使用了食品级硅胶材质制作而成，内置了多套传动装置与传感器，以语音交互形式为主，并具备声音控制、随时打断、表情互动、触摸式感应、循声定位、主动聊天、自然语言交互等多个拟人化交互功能，打造具有沉浸感式的、“类真人”式的聊天交互。第四，公司在 IP 形象、垂直模型、核心算法模块、软件集成、硬件设计等各关键点均自主可控，有利于 AI 深度功能开发。

6、能否介绍下汤姆猫游戏业务的变现方式？

答：基于汤姆猫家族 IP 系列游戏所积累的庞大活跃用户数，公司通过移动应用产品的内置广告和应用内购获取收入。其中，游戏内置广告是公司游戏收入的主要来源。游戏广告变现的具体运营模式为，公司与 Google、Meta、Mobvista、ironSource、AppLovin、字节跳动旗下穿山甲、Smaato、华为、OPPO 等全球多家知名广告营销服务商开展合作，通过上述互联网广告服务商，公司从全球范围内获得充足、优质的广告业务订单。同时，公司自建了广告控制平台 Mediation，通过该广告聚合平台，公司将从 Google、AppLovin 等平台获取的大量广告主的营销需求，通过瀑布流竞价和实时竞价的混合模式，优先选择价格高的广告向公司移

动应用产品用户进行推送展示（展示方式包括插页、横幅、奖励视频、视频广告、应用墙等多种形式），进而获取广告收入。