

证券代码：688039

证券简称：当虹科技

## 杭州当虹科技股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

编号：2022-008

投资者关系 活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研（电话交流） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位 名称	中信证券、中金证券、财通证券、甬兴证券、金鹰基金、华宝信托、中天汇富基金、中银理财、富国基金、平安基金、泰信基金、元昊投资、前海结算、衍航投资、和谐汇一、易同投资、宸青投资、榕果投资、国信弘盛、上海力元股权投资、上海伯兄投资、厦门创兆私募基金、昭时投资、尚近投资、太平资产、长谋投资、华宏财富投资、大道至诚投资、英睿投资等 (以上排名不分先后)
时间	2022年8月25日 上午10:00-11:00
地点	杭州市天堂软件园E幢11楼 杭州当虹科技股份有限公司
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：谭亚 证券事务代表：刘娟
投资者关系 活动主要内容介绍	<b>一、公司业务介绍：</b> 公司一直定位于大视频领域，业务三大方向在传媒文化、泛安全的基础上新拓展智能网联汽车车载娱乐座舱方向。其中已有业务收入可拆解为视频解决方案产品、泛安全产品、技术服务。 <b>传媒文化</b> 是公司非常核心的业务，2022年上半年视频解决

方案与技术服务实现收入 8970.28 万元，上涨 16.39%。其中视频解决方案产品上涨明显，同步上涨 42.16%；技术服务收入主要为当虹云业务，面向在线教育、直播平台、云游戏等客户，上半年在线教育类客户的云服务有所下滑。传媒文化业务上半年整体业绩保持持续稳定地增长。

**泛安全**方向公司从 2017 年开始拓展，在战略定位、产品方向、客户行业上也不断地在根据外部环境、行业政策进行调整和延伸，如产品从中心端向边缘端延伸（中心端如汇聚、回传平台、智慧城市等，边缘端专注边缘 AI 识别、边缘压缩）；从公安业务定位向泛安全业务定位转型升级，主要产品也升级为面向智慧社会治理、智慧城市、一网通管等综合型应用，以及面向金融、能源、轨道交通、铁塔等行业安全方向。今年上半年由于硬件供货障碍、疫情影响下渠道覆盖速度放缓，上半年泛安全业务低于预期。

**智能车载娱乐座舱**方向为公司新拓展方向，基于公司视频底层技术积累，视频编码、多屏同步、流媒体播放、视频播放引擎、沉浸式氛围等程序技术和视频平台，致力于打造车内“新娱乐、新办公”场景。产品包括如：①座舱多屏联动，能够实现图片、音频、视频等数字内容的帧级同步传输和同步播放以及联动跨屏操作；②座舱沉浸式氛围，调动车内所有物理硬件包括氛围灯等与视频内容进行联动，打造沉浸式氛围等。

**在利润侧**，一方面较去年同期研发人员增加明显；新技术的研发投入增加明显（如 AR、VR、XR 演播室相关产品、车载娱乐座舱方向）。另一方面，受疫情影响收入确认滞后，且新投入方向短期内尚未体现人效。此外，公司业务的季节性比较明显，一般第四季度确认收入占比较高，而费用在全年平均发生。与全年数据相比，上半年毛利、利润率呈现波动较大的特点。

## 二、问答交流：

**1. 公司在经营上对疫情的应对举措？目前观察到的项目机会？**

答：三季度以来疫情影响不大，业务基本都已经恢复，二季度后延项目在三季度也陆续落地，在手订单基本都在稳步推进中。

**2. 广电总局就超高清电视提出文件要求，4K/8K 超高清建设是否有可能迎来提速期？**

答：2022年6月，国家广播电视总局发布的《进一步加快推进高清超高清电视发展的意见》，指出目标到2025年底，全国地级及以上电视台和有条件的县级电视台全面完成从标清到高清转化，标清频道基本关停，超高清电视频道和节目供给形成规模，广播电视传输覆盖网络对高清超高清电视承载能力显著增强等要求。上述政策对于公司业务有推进作用，根据全国各地具体政策，落地节奏会有不同。

**3. 预计阿拉伯卡塔尔项目的落地时间？未来海外项目的复制能力如何？**

答：根据合同签订及落地节奏，以及下半年世界杯在即，该项目在下半年完成；公司的海外业务是持续的，上半年也陆续有签订其他海外订单。

**4. 上半年传媒文化方向增长不错的子领域有哪些？**

答：从客户角度，广电头部电视台和互联网视频大客户的需求越来越高，一方面是技术提升的推动，另一方面是创新业务场景的突破；从技术提升角度，传统4K以下高清类产品逐步会减少，现在基本上都是4K/8K产品，价值更高；此外，前两年还在产品孵化阶段的户外大屏播控平台、XR演播室、AR平台直播系统陆续开始落地，新技术、新产品以及新应用场景都成

为公司的收入增长点。上半年不管是在客户需求上，还是公司本身产品丰富度和技术提升上，都促进传媒业绩表现甚至加快增速。

#### **5. 公司未来战略方向是否会调整？**

答：短期内公司的三个方向不会改变，传媒文化、泛安全、车载智能娱乐座舱。之后会在三个领域内持续深耕，落地场景更细化、技术点更丰富、应用更广泛。

#### **6. 百城千屏上半年落地情况如何？**

答：我们的联户外大屏联播联控平台，一方面实现政府对户外大屏的管控，另一方面实现更多内容甚至直播内容在户外大屏上的呈现，比如央视中秋晚会等都会在户外大屏上看到，甚至搭配当虹随身听进行同步体验。百城千屏上半年对收入的贡献不小，陆续在北京及其他几座城市落地，之后会增加户外大屏运营，比如裸眼 3D 视频内容。

#### **7. 公司上半年研发投入的布局方向？全年研发展望？**

答：研发投入有两个最核心的方向，一个是在传媒领域，AR、VR、XR 演播室等产品就不同场景不断地迭代开发，研究院增加了更多地前沿算法研究，工程研发和产品团队投入 XR 相关研发和产品；另一个是在车载智能座舱领域，也在不断地投入。

从全年看，会继续基于原有技术迭代，加深向上下游延伸，技术迭代和产品提升会是比较大的投入。

#### **8. 公司未来应收账款的管理计划？**

答：两年以上应收账款与政府类泛安全业务有关，比如轨道交通，与集成商签订合同需要跟随整个系统大项目的验收周期，所以存在部分周期长的应收账款。此外，今年上半年受疫

情影响，回款也出现后延，到七、八月份才恢复。但从整个应收账款结构来看，总体上的风险较小。

**9. 公司毛利率相较于去年同期、去年全年波动较大，主要是项目构成的原因吗？**

答：一方面是项目构成、硬件成本涨价、进口设备等成本上涨，尤其是4K、8K产品对硬件性能要求高。另一方面上半年落地许多新技术产品，人员投入、开发工作量大，早期毛利率较低，产品成熟后会恢复。全年来看，毛利率保持相对稳定。

**10. 边缘终端盒子主要推的下游方向？渠道建设情况？**

答：主要面向金融、能源、电力、铁塔等几个行业，包括超级压缩、智能AI解析、网关接入等产品，同时与我们的联网汇聚平台打通。

金融、铁塔行业总部都已经开始陆续入围；能源、电力行业则以省为单位，各省份陆续拓展中。目前我们会优先在金融、铁塔以及需求明确的能源行业做落地，渠道持续地铺开。上半年受疫情影响，渠道拓展与客户落地都放缓，下半年会对渠道继续提升。

**11. 研发人员分布情况？**

答：研发人员主要分为三层：①底层研究院：负责研究各个前沿技术方向，包括新老技术迭代、底层算法；②工程研发：分为泛安全研发、传媒文化研发；③产品研发，分为传媒文化、泛安全、智能娱乐车载三个方向，再细分不同的产品模块。

**12. 公司目前的股份回购节奏如何？**

答：回购还在执行期间。

附件清单 (如有)	无
日期	2022年8月25日

杭州当虹科技股份有限公司

2022年8月26日