

证券代码：300634

证券简称：彩讯股份

彩讯科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2023-006

投资者关系活动类别	<input 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"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 其他：（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	天风证券股份有限公司 招商证券国际有限公司 鹏华基金管理有限公司 富国基金管理有限公司 诺安基金管理有限公司 华夏基金管理有限公司 华安基金管理有限公司 嘉实基金管理有限公司 汇添富基金管理股份有限公司 太平洋资产管理有限责任公司 中信建投证券股份有限公司 中银国际证券股份有限公司 中信保诚基金管理有限公司 交银理财有限责任公司 海富通基金管理有限公司 淡水泉（北京）投资管理有限公司 中金公司 招商证券 霄沣投资 中意人寿 东北资管 涌贝投资 度势投资 泽源资本 方圆基金 中略投资 复胜投资 国信弘盛 國泰投信 华西证券（自营） 上海毓璜投资 东方财富证券 方圆资本有限公司 台湾群益投信公司 川财证券有限责任公司 金圆统一证券有限公司 德邦基金管理有限公司 九泰基金管理有限公司 德邦自营股份有限公司 兴银理财有限责任公司 东方证券股份有限公司 广州南粤名创基金	

广东正圆投资有限公司
国投安信期货有限公司
杭州河清投资有限公司
上银基金管理有限公司
华宝基金管理有限公司
华富基金管理有限公司
汇泉基金管理有限公司
汇正资产管理有限公司
福建三松集团有限公司
长江证券股份有限公司
上海赛伯乐投资有限公司
北京橡果资产管理有限公司
北京禹田资本管理有限公司
创金合信基金管理有限公司
大家资产管理有限责任公司
工银瑞信基金管理有限公司
国海证券股份有限公司自营
国寿安保基金管理有限公司
杭州淡竹资产管理有限公司
华泰柏瑞基金管理有限公司
汇丰晋信基金管理有限公司
建信保险资产管理有限公司
晋江和铭资产管理有限公司
景顺长城基金管理有限公司
农银汇理基金管理有限公司
农银人寿保险股份有限公司
平安资产管理有限责任公司
上海冰河资产管理有限公司
上海河清投资管理有限公司
上海竑观资产管理有限公司
上海景林资产管理有限公司

融通基金管理有限公司
上海赋格投资有限公司
上海综艺控股有限公司
中融国际信托有限公司
太平基金管理有限公司
泰信基金管理有限公司
兴合基金管理有限公司
兴业基金管理有限公司
平安证券股份有限公司
平安基金管理有限公司
北京润晖资产管理有限公司
上海谦心投资管理有限公司
上海尚雅投资管理有限公司
上海深梧资产管理有限公司
上海世诚投资管理有限公司
上海隧道投资发展有限公司
上海途灵资产管理有限公司
上海汐泰投资管理有限公司
上海涌贝资产管理有限公司
上海长见投资管理有限公司
上投摩根基金管理有限公司
深圳金泊投资管理有限公司
深圳望正资产管理有限公司
泰达宏利基金管理有限公司
泰康资产管理有限责任公司
西部利得基金管理有限公司
西藏源乘投资管理有限公司
新华资产管理股份有限公司
浙江龙航资产管理有限公司
中国人寿资产管理有限公司
上海磐耀资产管理有限公司

上海留仁资产管理有限公司	上海泰旻资产管理有限公司
上海弥远投资管理有限公司	上海聆泽投资管理有限公司
上海宁泉资产管理有限公司	中邮人寿保险股份有限公司
上海朴信投资管理有限公司	成都锦天成资产管理有限公司
佛山市东盈投资管理有限公司	深圳市凯丰投资管理有限公司
交银施罗德基金管理有限公司	北京汉和汉华资本管理有限公司
光大证券股份有限公司（自营）	深圳市优美利投资管理有限公司
北京和聚私募基金管理有限公司	上海亘曦私募基金管理有限公司
北京鸿道投资管理有限责任公司	上海和谐汇一资产管理有限公司
北京中港融鑫资产管理有限公司	上海混沌投资（集团）有限公司
成都廩实私募基金管理有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司
沅京资本管理（北京）有限公司	上海樨樾投资管理股份有限公司
观富（北京）资产管理有限公司	上海重阳投资管理股份有限公司
国华兴益保险资产管理有限公司	深圳中天汇富基金管理有限公司
湖南源乘私募基金管理有限公司	伟星资产管理（上海）有限公司
上海东方证券资产管理有限公司	中国人寿养老保险股份有限公司
上海峰境私募基金管理有限公司	中邮创业基金管理股份有限公司
深圳市前海锦泓资本管理有限公司	金信基金管理有限公司
海南进化论私募基金管理有限公司	深圳市尚诚资产管理有限责任公司
上海盘京投资管理中心（有限合伙）	上海潼骁投资发展中心（有限合伙）
上海煜德投资管理中心（有限合伙）	上海睿亿投资发展中心（有限合伙）
深圳市诺铂远信投资管理有限公司	和基投资基金管理（苏州）有限公司
鸿运私募基金管理（海南）有限公司	深圳猎鹰私募证券投资基金管理有限公司
明世伙伴基金管理（珠海）有限公司	长城财富保险资产管理股份有限公司
磐厚动量（上海）资本管理有限公司	上海都颖股权投资基金管理有限公司
上海海岸号角私募基金管理有限公司	深圳市信普资产管理中心（有限合伙）
南京金光紫金创业投资管理有限公司	深圳创易融私募证券投资基金管理有限公司
宁波时通运泰私募基金管理有限公司	天风证券股份有限公司上海浦东分公司
Mighty Divine	Marco Polo
	SI 自营
上海丹羿投资管理合伙企业（普通合伙）	
上海山楂树私募基金管理中心（有限合伙）	

	<p>红杉资本股权投资管理（天津）有限公司</p> <p>AZ Multi Asset AZ Equity Greater China</p> <p>Allianz Global Investors Luxembourg S.A</p> <p>深圳前海承势资本管理合伙企业（有限合伙）</p> <p>海南拓璞私募基金管理有限公司 海南鸿盛私募基金管理有限公司</p>
时 间	2023.8.8
地 点	电话会议
上市公司接待人员姓名	财务总监、董事会秘书：王欣先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司介绍及业绩情况</p> <p>2023 年上半年，公司各核心业务均取得了良好表现。报告期内公司实现了营业收入和净利润的双增长，实现营业收入 73,322.81 万元，较上年同期增长 25.07%，归属于上市公司股东的净利润 25,061.05 万元，较上年同期增长 152.21%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 11,551.42 万元，较上年同期增长 32.03%。为持续塑造公司核心竞争力、积极拥抱人工智能新技术及拓展 5G 时代创新应用能力，公司 2023 年上半年持续投入研发，研发投入较上年同期增长 24.63%。公司主营业务三大产品线保持稳健增长。</p> <p>（1）协同办公产品线：彩讯信创 Richmail 邮箱已完成全栈信创适配，可对微软 Exchange 和原 IBMDomino 邮件系统全面替代，入选了工信部数字技术融合创新应用典型解决方案，是中国 500 强企业的首选国产邮箱。核心客户包括中国银行、中国人寿、南方航空、中国五矿等大型企业。C 端板块，彩讯持续开发、建设和运营 139 邮箱，目前全量用户 9.75 亿，月活 1.5 亿；公司于今年 5 月份率先发布下一代智能邮箱 demo，产品将具备类秘书的服务助手功能，实现对邮件数据的整合、分析和反馈。报告期内来自协同办公产品线收入 2.16 亿元，较去年同期增长 31.82%。</p> <p>（2）智慧渠道产品线：重点服务企业数据化运营和管理，为客户提供获客、活跃等效果导向的平台建设和运营服务，助力企业保障数字化转型的效果。多年以来公司运营了多个亿级活跃用户的平台和业务，包括中国移动旗下手机营业</p>

厅、移动云盘、统一认证、139 邮箱、咪咕音乐、视频彩铃、权益平台等多款产品，服务超过 10 亿终端消费用户，具有丰富的数据算法和场景融合的实践经验。今年大力推进 5G 消息 CSP 平台，视频彩铃和数字人来电秘书等创新业务。报告期内来自智慧渠道产品线收入 3.03 亿元，较去年同期增长 14.58%。

(3) 云和大数据产品线：立足于“移动云”生态，贯穿云方案、云迁移、云运维各个环节，专注于定制化的企业上云配套服务；聚焦数据中心数据安全，提供完整覆盖数据安全治理的整体解决方案。2022 年云和大数据产品线首次突破两个亿，2023 年上半年整体的营收 1.69 亿元，较去年同期增长 47.72%。

二、问答环节

1、公司二季度单季增速相对放缓，请问具体原因及未来增长的动力因素？

答：公司单二季度收入增长 10.2%，扣非净利润增长 18%，整体仍然实现了稳定增长。相比一季度增速略放缓主要受业务结算节点和确收时效性影响，单季度增速不能完全代表全年增速。在信创和国资云的发展背景下，公司主营业务深度受益。此外，在 5G、AIGC 等新技术的推动下，公司相关的创新业务如 5G 消息、数字人等业务也将带来新的增长动力。

2、扣非利润增速高于收入增速，经营性现金流相比同期也大幅改善，公司是做了哪些经营上的优化调整？

答：（1）今年整体人员增长相比去年同期较少，对利润率的提升有一定作用。

（2）上半年公司现金流整体增长，公司加大了收现比例，促进项目回款，从中报来看改善效果明显。

3、公司积极拥抱 AI 技术，请教一下公司在 AI 领域的具体布局，包括 AI 相关的产品，比如邮箱目前情况和进度如何？以及未来具体各项业务的商业模式是什么样的？

答：AI 作为公司核心发展战略之一，AI 领域的布局深入到公司各产品线。目前产品包括智能邮箱，彩讯是市场上首家推出智能邮箱的公司；正在研发的云

盘 AI 管家，以及智能外呼、智能客服、5G 消息，数字人等都与大语言模型进行了深度融合。其中相对进展较快的是智能邮箱，今年 5 月份发布了 AI 邮箱 demo，同时公司内部每个月有新版本迭代及内测，预期可能在今年 Q4 进行部分邀测，届时大家会体验到升级后的邮箱产品的智能化功能。如整理邮箱发票、智能整理等之前用户痛点的场景会得到改善。

涉及到具体商业模式上，从 ToB 和 ToC 角度考虑，都有收费的空间在，核心在于产品能否真正解决用户痛点。To B 方面，除公司在推进 AI 邮箱的研究及产品化外，也陆续接收到来自于客户端的需求，今年不一定能够看到收入，但明年会在 AI 定制化开发与功能提升方面进一步满足企业用户的需求。To C 方面，B 端的功能也通用于 C 端，且能实现根据个人使用习惯发挥不同作用。C 端收费需等功能开发完毕后，基于对用户的效率提升及使用体验再行评估定价。预期未来接入大语言模型，邮箱智能化后收费方面会有较大空间。

4、创新业务方面，请介绍一下虚拟数字人的应用场景、业务模式和空间。

答：（1）公司从实际业务层面有感受到市场对数字人领域有旺盛需求，公司也重点投资了数字人领域，目前有部分订单正在推进。

（2）已在进行中的包括 5G 视频秘书业务，由数字人帮用户代接电话，自定义开场白，个性化 IP 形象定制。能够实现在数百个常用场景中代接电话，比如快递、外卖、广告推销等，数字人功能会随着用户需求发展而逐渐丰富，给用户带来更智能更便捷的使用体验。目前可以理解为是数字人 1.0 时代，主要展现数字人形象及实现初步智能化功能。公司目前很看好这块业务，AI 时代下数字秘书有成长为每个人的数字助理的潜力。该产品目前已在国内部分城市试点。

5、智慧渠道业务增长主要是靠运营商收入增长，还是靠拓展金融等其他客户？

答：运营商层面，前述提及的相关业务都具有持续性，尤其在 AI 新技术的融合推动下也有望催生新的业务场景。

非运营商层面，公司在金融领域也非常重视，除信创邮箱外还拓展了大数据及运营的相关业务，包括与工商银行、平安银行等在银行卡、信用卡、积分商城

等方面均有较多合作。

6、公司邮箱底层接入哪些模型？目前对于大模型的 B 端应用政策上有没有障碍？

答：公司是百度文心一言首批合作伙伴，与国内智谱 AI 也在进行深度战略合作。

整体来说中国 AI 是要发展的，监管及牌照等问题肯定不会构成阻碍，个人认为真正制约 AI 应用全面推进商业化的因素主要还是大模型本身的性能，只有融合性能优异底层模型工具，AI 应用才会更加智能，用户体验更好。

7、公司和国资云主要是移动云的合作吗？具体的业务和收费模式是什么样的？

答：公司国资云业务主要立足于移动云，目前与联通也有合作。主要涉及云咨询、云方案、云迁移、云运维各个环节，专注于定制化的企业上云配套服务，以项目制收费方式为主。运营商作为国资云建设的主力军，渗透率持续提升，公司作为移动云的核心供应商也将持续受益。

8、公司云和大数据产品线中的大数据类型业务，能否也详细介绍一下？

答：公司的大数据业务主要是通过大数据管理平台及分析软件为企业提供数据统计、分析和挖掘等功能，辅助管理者分析决策，为企业提供大数据服务相关的全流程、全生命周期的服务及拓展业务场景变现。主要涉及政府、交通、能源类的客户。今年在和南网的合作中也进一步拓展了业务范围，订单量也有了新的增长。

9、公司对于全年投资收益的判断和指引如何？

答：今年投资收益主要来自之前投资的航天软件，目前来看收益比较可观。

航天软件是航天科技集团直接控股的大型专业软件与信息化服务公司，以神通数据库和产品协同研制管理平台为基础，其本身是信创的代表，同时也具备比较完整的软件信息化服务能力，是我国航天及党政军领域的信息服务龙头企业之

	<p>一。公司当年投资航天软件也是期待后期有更多的战略协同和合作。</p> <p>中报在 6 月 30 日的公允价值基础之上在合理范围内按相对较低的折扣做了投资收益确认,第三四季度可能还会有变动,变动来自航天软件公允价值的调整。</p> <p>10、数据要素方面公司有没有规划?</p> <p>答:拓展数据要素领域业务发展是公司下半年重要规划之一。在数据要素产业链中,运营商是重要参与方之一,深度参与数字要素的价值实现过程。作为运营商的核心供应商,公司通过运营多个亿级用户 B 端战略产品服务超 10 亿 C 端用户,在多年的渠道产品服务中累积了丰富的业务场景和大数据运营分析能力,将有利于助力公司在数据要素领域快速拓展新业务。</p> <p>11: 公司 5G 消息产品主要做什么? 5G 消息业务未来几年的市场空间? AI 大模型会不会有赋能?</p> <p>答: 公司从 2019 年开始布局 5G 消息,彩讯的 5G 消息 CSP 管理平台具备全网接入能力,并获评中国软件行业协会“2023 年度优秀软件产品”。已推出银行、电商、旅游等行业解决方案,比如与民生银行、海南航空的合作。目前已成功拓展 100+行业客户,服务用户数约 6000 万,Chatbot 累计推送消息超 12 亿。公司目前在研究 5G 消息和数字人的深度融合,借助 AI 技术,展现形式更加丰富。</p> <p>今年 7 月工业和信息化部发布的就《关于加强端网协作助推 5G 新闻规模发展的通知(征求意见稿)》中明确指出,新入网手机必须支持 5G 消息。同时,“鼓励有条件的手机厂商通过产品系统升级等方式实现 5G 消息功能支持”。将有利于 5G 消息业务在未来几年的发展,给行业内的核心参与者带来更多商机。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2023 年 8 月 10 日