

证券代码：301382

证券简称：蜂助手

蜂助手股份有限公司
2023 年度网上业绩说明会
投资者关系活动记录表

编号：2024-003

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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）
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2024 年 4 月 26 日 (周五) 下午 15:00~17:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）采用网络远程的方式召开 2023 年度业绩说明会
上市公司接待人员姓名	董事长兼总经理：罗洪鹏先生 副总经理兼董秘：韦子军先生 副总经理、董事兼悦伍纪总经理：区锦棠先生 财务总监：邱丽莹女士 光大证券保荐代表人：李国强先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>投资者提出的问题及公司回复情况：</p> <p>1、请问公司目前有多少研发人员，公司在技术研发上的投入比例是多少？</p> <p>尊敬的投资者，您好。截至目前，公司研发人员 230 人。2023 年度研发投入占营业收入比例约为 5%。感谢您对本公司的关注！</p> <p>2、我们关注到，贵公司 2023 年的年度报告及报告摘要中对公司未来的发展战略，以及各板块的业务描述，与 IPO 发行版的</p>

招股说明书对应内容比较，有不同程度的变化。请贵公司详细解释变化的原因。

尊敬的投资者，您好。关于公司年报中发展战略和各板块业务描述相较招股说明书有所变化，主要是体现了公司管理层对未来发展战略的深入思考和公司各板块业务的拓展延伸及良好发展。

发展战略方面，在保持战略定力的基础上，公司发展战略进一步发展进化。公司继续坚持“一个基础，两个方向”的发展战略，各业务板块战略举措更加清晰、丰富、深化；在此基础上，公司还将着力推动各板块业务协同融合，生活大会员可以实现数字商品综合运营和物联网盒子的融合服务，算力智能调度及算力中心将物联网融合调度和云终端算力运营相结合，各业务板块的业务融合有助于公司构建“云网一体化、算网一体化”的生态，为更广泛的客户场景提供更全面的服务。上述这些都是公司管理层对未来业务发展战略深层次思考的结果。

各板块业务方面，公司抓住发行上市的有利时机，2023年各板块业务均取得良好发展，业务内涵进一步拓展。数字商品综合运营业务基础进一步夯实，独家资源整合、渠道拓展、合作及运营模式创新等方面取得重要进展；物联网业务快速发展，产品研发创新、运营能力及场景解决方案服务能力全方位提高，创新推出5G盒子、随身WiFi等系列硬件产品及超窄带UNB物联网专网技术方案、公务用车智能化运营管理解决方案”等物联网IoT解决方案；云终端及算力运营业务在终端虚拟化等核心技术积累的基础上，已初步打造包括“工作云手机、云柜台、云应用”在内的应用产品体系，并成功应用于头部运营商2C市场和行业市场，云终端业务取得重要突破。公司年报相关表述变化是上述各板块业务发展的体现。

感谢您对本公司的关注！

3、我们关注到，贵公司正在逐步实施股份回购的操作。请

详细介绍一下回购股份的用途。

尊敬的投资者，您好。公司上市后，得益于广大投资者对我司的高度支持和价值认可，公司股价一直保持稳定。为同时体现公司管理层对企业未来的信心、对公司股价的信心，我们在合法、合规的基础上，会按董事会审议通过的回购要求，适时、灵活地在二级市场回购公司的股份。同时，公司既往以及未来的发展，离不开公司广大核心管理者、核心员工一如既往的付出及贡献。为激励这些同事，我们拟将回购的股份，用于员工的股份激励，希望通过激励，激发管理者和员工的工作积极性，上下一心，实现激励方案所确定的各项业绩指标，达成公司价值提升和员工收益提升的双目标，实现公司与员工共同成长、共享收益的良好氛围。目前，公司股份回购和股份激励方案的制定在同步推进中。感谢您对本公司的关注！

4、请问贵公司研发投入的规划是什么？未来是否会加大相关技术的研发投入的预算？

尊敬的投资者，您好。在研发方面，公司将围绕“生活+科技”的理念，继续不断完善数字商品平台建设，利用大数据深入挖掘用户需求，建立能够自我优化和快速调整的业务循环体系，提升研发运营效率。同时，公司将重点加大物联网和云终端的研发投入比例，夯实技术壁垒，融合发展各业务线条，构建云网一体化、算网一体化生态。2024 年公司预计会在研发方面增加 30%~50%的投入，以科技创新为公司高质量发展赋能。感谢您对本公司的关注！

5、请贵公司详细介绍一下云终端技术研发及云算力运营板块的未来发展规划，以及业务落地的情况。

尊敬的投资者，您好。云终端是以产品研发和算力为基础的科技型业务，现已建成一套支持多云生态的云手机/云应用的 PaaS/SaaS 平台。公司将继续加大“终端虚拟化、云原生 OS，端云协同引擎、算力资源智慧调度引擎”等核心技术研发，投入云

终端+AI 方向研发，构建多形态的 AI 云终端产品。同时公司基于云终端技术，研发了一系列的行业应用产品，打造云终端产品体系，共筑云终端生态体系。在业务落地方面，公司与华为云合作，把云终端技术、产品和服务提供给运营商及政企行业。公司在银行亦有合作落地。公司云终端业务在 2023 年取得了一定成绩，收入显著增长，全年收入突破 2000 万。感谢您对本公司的关注！

6、公司与鸿蒙生态具体开展哪些合作？

尊敬的投资者，您好。公司已签约加入鸿蒙原生应用生态。下一步公司也将利用鸿蒙系系统和生态，加大研发投入，进一步夯实丰富公司 5G 盒子系列产品、云终端系列产品能力，触达更多用户群体，努力提升用户体验，着力发展公司云网一体化、算网一体化生态体系，感谢您对本公司的关注！

7、请问贵公司未来 2-3 年内的发展战略是什么？特别是物联网流量运营及解决方案板块，以及云终端技术研发及云算力运营板块的发展战略是什么？

尊敬的投资者，您好。公司在未来 2-3 年的发展战略围绕“生活+科技”的经营理念，紧抓通信和互联网行业发展的机遇，紧跟数字经济和新一轮科技产业改革的步伐，始终坚持“一个基础、两个方向”的发展战略，通过“融合模式创新、核心产品、核心技术的研发”积累核心技术、建立核心竞争力，建立壁垒。

其中在物联网业务板块的发展上，以物联网通信连接为基础，以流量运营为核心商业模式。通过“硬件+内容，硬件+解决方案”等场景化的产品和解决方案，进入家庭和行业市场，规模绑定物联网智能终端数量，物联网 IOT 业务是近三年公司规模增收和盈利的抓手型业务，也为公司往算网一体化的科技方向发展奠定网络运营基础；在云终端产品业务板块发展上，云终端技术和产品研发属于科技型业务，通过核心技术建立竞争壁垒，公司在“公有云，边缘云，终端侧”全面布局云终端技术和私有化部

署全栈产品方案，研发 2c 和 2b 应用产品，提前布局 5G 算力网络运营，布局硬件数字化服务模式。

感谢您对本公司的关注！

8、公司的 5G 产品目前在哪些渠道可以购买？

尊敬的投资者，您好。公司在 2023 年底推出 5G 版系列产品，其中包含 3 款家庭无线宽带产品“蜂助手 CPE 路由器 P2(5G 家庭版)、蜂助手 5G 盒子 P3(极光 TV 家庭版)、蜂助手 5G 盒子 P3(奇异果 TV 家庭版)”。这些产品目前在蜂助手 APP、京东、天猫等渠道可以直接购买。京东和天猫直接搜索“蜂助手 5G 盒子”可以直达蜂助手旗舰店购买。感谢您对本公司的关注！

9、罗总您好，我这边是《泡财经》，公司 2023 年销售毛利率下滑，请问原因是什么？如何补救？

尊敬的投资者，您好。公司 2023 年销售毛利率下滑，其主要原因系收入结构与去年同期存在差异所致，公司目前处于业务布局优化期，以及新兴业务尚处于成长阶段，故影响 2023 年的销售利润水平。未来公司将继续深耕主营业务市场，加大研发投入，提高公司产品核心竞争力，提升管理效率、控制成本，提升公司 2024 年的销售毛利率。感谢您对本公司的关注！

10、贵公司 2023 年报和 2024 年一季度业绩增长不错，请问今年整体业绩能保持这样的增速吗？

尊敬的投资者，您好。2024 年，在数字商品综合运营板块，公司将以渠道拓展和渠道运营为抓手，通过独家代理、产品创新、模式创新等方式，不断增大数字商品板块的客户规模和收入规模；在物联网板块，公司将加大 2C/2B/2H 等不同产品及解决方案的研发，提升产品的销售规模并带动物联网流量收入的增长；在云终端技术研发及云算力运营板块，公司一方面将持续加大云终端研发投入，另一方面将在算力网络运营、行业客户解决方案提供等方向加大合作的力度和收入转化的规模。基于以上三大业务板块的规划及业务落地，公司 2024 年的整体业绩，预计将在

2023年的基础上保持较为乐观的增速。感谢您对本公司的关注！

11、罗董事长，我很看好蜂助手新的业务模式，方便披露一下目前与华为合作的具体情况吗？这部分是否会成为公司新的业务增长？

尊敬的投资者，您好。公司与该公司在数字商品综合运营、云终端技术和云服务、技术服务三个板块有业务合作。展望 2024 年，云终端技术和云服务业务较 2023 年将有较大的提升。感谢您对本公司的关注！

12、在互联网数字化虚拟商品服务行业中，公司的技术创新优势如何体现在市场竞争中？

尊敬的投资者，您好。数字商品综合运营业务是以渠道运营为基础的现金流型业务，以构建服务场景模式、通过 SaaS 和 PaaS 的方式赋能行业应用为出发点，提供移动互联网数字商品聚合运营、融合运营、分发运营、连续包月的联合产品等综合运营服务，助力行业应用 APP “拉新、促活、提升 GMV”，建立跨行业融合的渠道运营体系。通过公司自身的研发投入，公司迭代升级了更加完善的数字商品综合支撑云平台能力，产品化程度进一步提升，从而更加高效地支撑产品的快速接入、渠道营销活动的快速上架和发布，更加高效为客户提供服务。感谢您对本公司的关注！

13、二股东海峡创新减持是否会对公司股价造成大波动？董秘打算如何稳定股价？

尊敬的投资者，您好。根据《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》第六条规定，具有下列情形之一的，上市公司大股东不得减持股份：（一）上市公司或者大股东因涉嫌证券期货违法犯罪，在被中国证监会立案调查或者被司法机关立案侦查期间，以及在行政处罚决定、刑事判决作出之后未满 6 个月的。根据第二大股东海峡创新提供的信息，海峡创新于 2023 年 11 月 21 日收到证监会立案告知书，目前尚在调查阶段。公司将密切关注证监会对海峡创新立案调查的结果，并与海峡创新一起，结

合调查结果妥善处理海峡创新股份解禁后的减持方案：如若海峡创新符合以上情形则不得减持股份（具体情况请关注海峡创新有关信息），公司将密切关注海峡创新所持股份禁售期内的管理情况，按规则做好信息披露；在海峡创新所持股份解禁后，公司将协同海峡创新，根据股份减持的法律法规的规定，共同选择出对公司有利的交易对手方和合理的减持方案，并按要求完成相关审批及信息披露，减少海峡创新减持对公司股价的影响。

未来，一方面公司将继续加强与投资者的互动，进一步传播公司的价值，提高市场对公司内在价值的发现和认可；另一方面，公司将进一步夯实主营业务，实现经营规模和业绩的稳步增长，持续提高盈利能力和抗风险能力，力求给投资者更加满意的回报。感谢您对本公司的关注！

14、请问公司领导，目前管理层对于算力方面的业务有何布局？

尊敬的投资者，您好！公司的云算力服务是以产品研发和算力运营为基础的科技型业务。公司提供端到端的云终端产品和技术服务，研发基于云终端技术的 2G/2B/2C 应用，提前布局 5G 算力网络运营。从 2019 年起，公司投入云终端核心技术及产品的研发。公司基于 ARM 架构的服务器及终端虚拟化底座，将“CPU、GPU、存储”等算力上云，同时通过云终端把 5G 的大带宽、高可靠、低延迟优势使用起来。经过多年的研发投入，公司积累了云终端算力调度及 5G 核心应用技术，主要包括“终端虚拟化，云原生 OS、端云协同引擎、算力资源智慧调度引擎”等。感谢您对本公司的关注！

15、公司有自研开发通信大模型的计划吗？

尊敬的投资者，您好。公司业务暂不涉及通信大模型，感谢您对本公司的关注！

16、您好董事长，在云终端和算力运营领域，蜂助手未来的战略规划是怎样的？

尊敬的投资者，您好！云终端是以产品研发和算力为基础的科技型业务，现已建成一套支持多云生态的云手机/云应用的PaaS/SaaS平台。公司将继续加大“终端虚拟化、云原生OS，端云协同引擎、算力资源智慧调度引擎”等核心技术研发，投入云终端+AI方向研发，构建多形态的AI云终端产品。同时公司基于云终端技术，研发了一系列的行业应用产品，打造云终端产品体系，共筑云终端生态体系。感谢您对本公司的关注！

17、邱总您好，经营活动产生的现金流量净额在一季度报告期出现了大幅下降，降幅达到了84.51%。请问造成这一变化的主要原因是什么？这是否会对贵公司的日常运营和未来发展产生不利影响？贵公司将采取哪些措施来改善现金流量状况？

尊敬的投资者，您好。2024年第一季度经营活动产生的现金流量净额较上年同期有所下降，降幅达到了84.51%，主要是报告期业务规模加大，公司预付业务款增加所致。随着公司行业客户的拓展、客户规模的增大，公司对上游供应商商品的分销能力更强，公司在资源采购中获得的主动权将越来越大，未来在数字商品综合运营中的资金运用将更有主动权和控制力。同时随着物联网业务板块及云终端板块收入占比的提升，公司经营中对资金的运用将更灵活、更有效率，不会对公司的日常运营和未来发展产生不利影响。感谢您对本公司的关注！

18、蜂助手目前推出的“工作云手机、云柜台、云应用”等行业应用产品的市场表现如何？

尊敬的投资者，您好！公司与华为云合作，把云终端技术、产品和服务提供给运营商及政企行业。公司在银行等行业客户也有合作落地。公司云终端业务在2023年取得了一定成绩，收入显著增长，全年收入突破2000万元。2024年的收入预测将在2023年的基础上有较大的提升。感谢您对本公司的关注！

19、领导，您好！我来自四川大决策。公司2023年的净资产收益率有明显下降，主要原因是什么？

	尊敬的投资者，您好。公司 2023 年的净资产收益率较上年同期有所减少，主要系 2023 年公司首次公开发行股份后股本及净资产大幅增加所致。感谢您对本公司的关注！
附件清单(如有)	无
日期	2024 年 4 月 26 日