

证券代码：688132

证券简称：邦彦技术

邦彦技术股份有限公司

投资者关系活动记录表

(2024年5月10日)

编号：2024-008

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <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_____
参与单位名称及人员姓名	中信证券潘儒琛、博时基金程沅、和谐汇一章溢漫、源乘投资李婷婷、创富兆业马国庆、东方阿尔法刘明、华夏久盈秦劲宇、国信资管郑毅权、天弘基金杜田野、建信养老臧赢舜、建信理财栾天悦、淡水泉周坤凯、运舟投资翟冠程、银华基金方新一、鹏华基金王子建
时间	2024年5月9日、2024年5月10日
地点	深圳、成都
上市公司接待人员姓名	董事会秘书、财务总监 邹家瑞
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司基本情况介绍</p> <p>1、公司业务发展策略和定位转变</p> <p>(1) 加大对民品业务投入，并以 AI 技术为核心驱动力，深耕网络通信、多媒体处理、云服务等领域，为全球用户提供智能且安全的解决方案。</p> <p>(2) 重构业务结构，打造 3+1+1 的主营业务板块，其中三个板块是指开拓的三条民品产品，一个是聚焦军工业务，一个是新的信息安全部。</p> <p>(3) 公司将形成集团化的运作模式，不同业务由不同子</p>

公司进行经营，逐步扩大民品在收入中的比重。

2、公司 2023 年度业绩交流会的财务报表解读

(1) 公司 2023 年度收入为 1.8 亿元，亏损约 5,225 万元，其中舰船通信实现约 6,159 万元，融合通信约 1,075 万元，信息安全约 9,030 万元，电力约 322 万元。

(2) 公司 2023 年度毛利率下降原因主要是因为舰船通信产品收入比重大幅下滑，毛利率较上年同期下降。

(3) 2024 年一季度收入和净利润数据：营业收入 1.28 亿元，净利润约 3532 万元。

3、公司订单情况

(1) 截至一季度底，公司手上还有未执行的订单约 2.54 亿。

二、与会人员就公司情况进行了交流，主要内容如下：

1、请简单介绍一下公司发展策略及定位转变情况。

2023 年，公司以“稳军工、创民品、开新局”作为经营方针。2023 年，在行业“十四五”规划中期调整、产能释放不及预期、市场竞争日趋激烈等因素影响下，公司继续聚焦信息通信和信息安全业务，稳住军工业务基本面，持续服务国家和军队信息化建设。

长期以来，公司主要是军工业务一条腿走路，独腿难支更难行。2023 年，在公司既定战略牵引下，加大对民品业务的投入及拓展，优化重构业务结构，开辟民品产品线赛道，力争开创新发展格局。

基于此，公司提出了新的使命和定位，新使命和新定位如下：

新使命：为服务国家和成就人生，引导凝聚邦彦人，聚力产品技术创新和利国利民之价值创造，紧行成就之路。

新定位：以 AI 技术为核心驱动力，深耕网络通信、多媒体处理、云服务等领域，致力于为全球用户提供智能且安全的

解决方案。

2、公司在民用领域预计增长如何？

在民用领域，目前在电力专网行业布局了信创自主可控产品和商用密码产品，目前都有行业客户明确的需求产品在研制，预计近一年内会逐步实现批量销售。同时公司还规划了分布式、邦彦云 PC 产品和 AI Agent 产品三个产品。分布式音视频导控系统产品和邦彦云 PC 产品主要通过代理商和渠道商或直销的销售模式推向市场，具体销售额度目前不好预判，但市场反应比较激烈。AI Agent 产品立项不久，公司加快在 AI 方面的技术创新，并赋能公司传统的信息通信和信息安全业务，形成 AI+网络通信、AI+多媒体处理和 AI+云服务等领域的技术积累，并布局开展新业务，开辟新赛道。AI Agent 产品今年主要是进行技术创新和技术积累。

3、公司对产品销售价格下行的趋势问题有何应对措施？

产品销售价格有所下降，毛利率会有下行压力。但只要产品具有足够的竞争力，仍可保持较高的毛利率。同时公司进行规模化招投标采购和提高生产效率，另外市场上的一些器件价格下降也会冲抵一些销售价格下降的压力。总的来讲，公司对产品和技术有足够的实力和竞争力，毛利率稳定在较高水平也是可以预见的。

4、公司在手订单如何？多久交付完？

截至报告期末，公司尚有在手订单及备产通知书约 2.54 亿元，在手订单充足，为后续业绩发展提供了有力支撑。目前来看交付计划主要是在今年，具体关注公司后续公告。

5、公司如何匹配民用产品和技术？邦彦云 PC 的技术核心在哪里？

公司凭借多年在信息安全技术领域的编解码技术积累以及在军用计算领域的经验，成功推出了邦彦云 PC 产品。其技

术核心包括：

(1) 自主研发的 CDP (Cloud Desktop Protocol) 传输协议：该协议经过深度优化，涵盖音视频、USB、键鼠和信令通道，实现了 YUV444 真彩无损传输，同时确保数据传输加密和外设兼容性，为用户提供稳定的高品质画面体验。

(2) 高度集成化的云 PC 板卡技术：集成了编码卡、CPU、内存和硬盘，为用户提供高性能的同时，简化了硬件配置，提高了整体性能和稳定性。

(3) 创新的物理隔离技术：通过物理隔离技术，实现了云 PC 板卡上网使用数据网，编码卡 and 用户解码终端之间使用用户内网的安全交互，为移动办公及数据安全提供了可靠保障。

该产品具备灵活性、便捷性、安全性和成本效益等多重优势，用户可随时随地进行工作，并享受与本地 PC 相媲美的性能体验。

6、请详细讲一下公司在 AI 产品方面的布局和业务方向？

在 AI 技术浪潮背景下，公司加快在 AI 方面的技术创新。目前有两个层面的布局，首先是 AI 技术赋能公司传统的信息通信和信息安全业务，形成 AI+网络通信、AI+多媒体处理和 AI+云服务等领域的技术积累，并布局开展新业务，开辟新赛道。其次是立项 AI Agent 产品，AI Agent 是指基于大型模型的人工智能体。公司规划的是自主智能体，力图实现复杂流程自动化。即当给定自主智能体一个目标时，它们能自行创建任务、完成任务、创建新任务、重新确定任务列表的优先级、完成新的首要任务，并不断重复这个过程，直到完成目标。从智能助手开始切入，打造多模态自主助手 Agent 框架，实现 to C 和 to B 应用任务的自主规划和自动执行。公司认为 AI 将会

	<p>影响整个人类的生活方式，因此会进行长期的战略性投入，短期内可能不会要求有多大的回报。</p> <p>7、简单介绍下公司的发展战略</p> <p>面向未来，军工业务方面，公司将继续秉承以客户需求为导向，以构建安全的军工信息通信体系作为总体战略目标，稳定军工当前业务基本面，提升全网信息通信整体服务能力。即协助军队构建公共接入网，依托骨干网和卫星、短波等无线传输手段，使得各边缘网能够接入到核心承载网，形成一张统一的承载网。同时基于承载网构建各类通信服务平台，使得边缘网用户能够访问到各类通信服务，力争将公司打造为军队的全网通信服务商。</p> <p>面向未来，民品业务方面，公司以 AI 技术为核心驱动力，并依托国产自主可控、信息安全等技术的积累，以过往成功应用的产品和技术为基础，开辟民品新赛道，开创新发展格局。</p> <p>在邦彦人矢志创新服务国家、创造成就人生的道路上，公司一直坚守使命与责任。邦彦人将携带这份使命与责任，踏上转型之路，开启一段全新的发展篇章。公司坚信，未来必将属于那些敢于创新、勇于变革的先行者。</p>
附件清单（如有）	无