

证券代码：688787

证券简称：海天瑞声

北京海天瑞声科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-027

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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"/> 电话会议 <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	大成基金管理有限公司 方向 世纪证券有限责任公司 范俊雄 深圳展博投资管理有限公司 陈俊斌 金信基金管理有限公司 谭智汨 红土创新基金管理有限公司 郑泽滨 申银万国期货有限公司 汪承友 平安资管香港 曹辉 华西基金管理有限责任公司 李健伟 深圳市同威投资管理有限公司 冯翔 国信证券 杜杨 东方天安投资基金管理(北京)有限公司 裴银磊 深圳华强鼎信投资有限公司 陶姿岑 招商证券资产管理有限公司 何怀志 富荣基金管理有限公司 郭梁良 中山市来愈康健康管理有限公司 曾盈盈 恒大人寿保险有限公司 周焕 浙江壁虎投资管理有限公司 杨奕洁

	<p>深圳创富兆业金融管理有限公司 司巍</p> <p>五矿证券有限公司 吴秋如</p> <p>汇百川基金 武娇</p> <p>深圳华强鼎信投资有限公司 金艳琼</p> <p>深圳榕树投资管理有限公司 王洪</p> <p>西藏源乘投资管理有限公司 张杰夫</p> <p>万和证券股份有限公司 马聪</p> <p>深圳市同威投资管理有限公司 谭琳</p> <p>长城基金 刘疆、储雯玉、周诗博、杜鹏远</p> <p>申万证券 洪依真</p>
会议时间	2024 年 12 月 19 日
会议地点	申万证券策略会
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 张哲
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司前三季度收入增长的原因是什么？</p> <p>主要是受益于大模型技术的快速发展以及应用场景不断落地，以智能终端厂商、科技互联网公司等为代表的国内外科技巨头纷纷加大多模态数据投入以支撑其智能终端、内容生成等领域的 AI 能力。由此带来，以多语种、多音色为代表的智能语音业务需求、以及以指令微调、偏好对齐为代表的自然语言业务需求均同比呈现大幅增长，整体上驱动公司营业收入同比显著增加。</p> <p>2、今年开始，是否有新的应用方面的数据需求？</p> <p>我们观察到在 IoT 硬件厂商的端侧应用中，数据需求呈现一些新的共性特点，包括但不限于语音转写、文档修饰、改写、生成摘要、短信自动回复、图片和视频自动处理等。此外，办公场景中的数据需求也在增加，例如通过 OCR 技术改进财务办公类应用的发票处理方面的数据需求等。</p>

但与此同时，我们也看到，目前 AI 应用发展正处于早期，AI 应用带来的数据需求规模以及释放节奏仍有待观察、验证；同时，公司也需要时间迭代、升级数据服务能力，来适应市场需求的快速变化。所以请广大投资者务必理性对待行业以及公司发展，注意投资风险。

3、智能终端的 AI agent 出来之后，对数据需求有什么变化？

智能终端侧的 AI agent 有望成为继智能驾驶之后又一个重要的 AI 落地场景，预期会带来新型的数据需求。首先，智能终端 agent 需要能够处理和理解来自终端场景的多样化数据，因此需要获取例如终端设备中的照片、视频、以及短信和电子邮件内容，通过这些数据的学习，使得 AI agent 能够深入解读和响应终端的文本和图像信息。其次，为了模拟和执行人类的操作行为，AI agent 需要大量的各类应用的操作数据，来训练其对各类操作流程的理解。此外，AI agent 必须能够理解和响应各种语音输入，这也激发了对多语种、多音色和多风格语音数据的进一步需求。

4、大模型的数据源是否面临枯竭的风险？

在垂直场景中，许多数据并不在互联网上，需要通过与众多垂域场景的数据持有方开展合作进行定向采集获得。过往近 20 年的创业发展历程中，海天瑞声在这方面积累了丰富的技术、资源、经验优势。此外，随着中共中央办公厅、国务院办公厅近期出台了《关于加快公共数据资源开发利用的意见》，我们相信国内公共数据资源领域的开发利用进程也将加速，预计将为 AI 训练提供新的数据来源。

5、智能语音是不是公司的优势业务？

智能语音是公司优势业务之一，公司在智能语音方面积累深厚。截至 2024 年 6 月底，公司已积累智能语音标准化训练数据集超过 1,100 个，覆盖智能家居、机器人、虚拟人等 11 种应用场景。此外，截至 6 月底，公司语言研究能力已覆盖超过 200 种语种/方言，尤其是在多语种方面具备显著优势，公司在多语种方面的积累也成为公司拓展境内、境外市场的重要抓手，同时也为公司毛利水平提供了良好支撑。未来，公司将持续加大语音方面研发投入，增厚语音领域壁垒，赋能公司智能语音业务以及整体收入的持续增长。

6、海天瑞声在海外的业务布局情况如何？

为更好把握行业机遇、进一步扩大全球客户辐射范围，公司从体系搭建、市场研究、品牌升级、营销推广等多维度提升业务、客户触达及服务能力。前三季度，公司持续加强境外销售团队建设，进一步织密客户服务网络；同时，通过参与包括 Web Summit Qatar、ICASSP、AI EXPO TOKYO、Autosense and InCabin 及 CVPR 等全球知名行业及学术顶会，以及布局搜索广告投放、社交媒体矩阵等多类宣传渠道等方式，向全球市场展示公司先进技术实力及创新产品，提升行业影响力和美誉度。2024 年，公司全新发布海外官网，全面升级官网服务模式，通过搭建 marketplace，便捷用户目标服务/产品的选择，有效提升新客户拓展以及订单转化率。

7、行业的竞争格局现在及未来是什么样的？

目前来看，市场上数据服务市场主要由品牌数据服务商、客户自建团队以及一些中小数据服务商构成。

未来，公司预判整个数据服务市场将进行重新洗牌，集中度将进一步提升。市场各类主体将会通过在技术研发投入、资源能力建设等主要方面的竞争，逐步淘

	<p>汰掉那些研发能力弱、资源势力差的品牌服务商和中小玩家。此外，国家对于数据安全及合规要求的进一步趋严，会将那些不具备数据安全合规能力或尚未进行此方面布局的企业逐渐淘汰出局。</p> <p>在客户自建团队部分，出于其自身对数据和业务的敏感性、保密性需求，可能会与品牌服务商长期共存。</p>
附件清单（如有）	
日期	2024 年 12 月 23 日