

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
(2025 年 4 月 14 日)

编号：2025-008

投资者关系活 动类别	☐特定对象调研 ☒ 分析师会议 ☐媒体采访 ☐业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☐其他_____
参与单位名称 及人员姓名	红杉资本、圆信永丰基金、华夏财富创新投资、中航证券、 青岛中航赛维投资、循远资产、招商基金、招商证券、共青 城鼎睿资产、中信期货、深圳中天汇富、进门财经、上海方 物私募基金、建信基金、上海冰河资产、国信证券、北京星 允投资、粤佛私募基金、玄卜投资、创金合信基金、广东正 圆私募基金、上海睿源私募基金、浙江朝景投资、广东银石 私募基金、同泰基金、博远基金、元兹投资、中航工业机电 系统、杭州中大君悦投资、深圳高远盛世投资、上海度势投 资、中邮基金、华泰证券、华创证券、亚太汇金基金、财通 证券、东方证券、红思客资产、安卓投资、民泮资本
时间	2025 年 4 月 10 日、2025 年 4 月 11 日
地点	深圳市园山街道邦彦绿谷工业园区 1 栋
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	一、公司基本情况介绍

	首先公司董事会秘书邹家瑞介绍了公司当前基本业务及经营情况。 公司实现营业收入 34,688.06 万元，同比增长 91.98%；实现归属于母公司所有者的净利润-3,660.52 万元，同比减少亏损 29.94%。主要系本年度舰船通信板块依托公司在行业领先的技术实力及市场地位，并受益于客户交付计划稳步推进，驱动整体营收大幅增长。 2024 年是公司转型升级的关键之年，公司从单一行业市场拓展到民品市场，并继续重构业务结构，形成两个事业部和两条产品线的“2+1+1”的业务板块布局，即两个事业部、两条产品线，包括融合通信事业部、信息安全事业部、云 PC 产品线、AI Agent 产品线。融合通信事业部（军工业务）是公司的基本面和公司收入利润的压舱石；信息安全事业部（商用密码产品、信创产品）瞄准电力行业布局并拓展行业专网市场；云 PC 产品作为公司的重点布局产品，其切割的是商用电脑的市场空间，是继传统台式电脑、云桌面电脑之后，公司打造的一个计算机新品类，致力于满足用户安全高效、多网办公及移动办公需求；AI Agent 是公司战略布局的创新型产品，既赋能公司传统的信息通信和信息安全业务，同时提供通用智能体数字人产品服务用户。（1）融合通信事业部：把原军工业务的舰船通信事业部、融合通信事业部和信息安全事业部合并为融合通信事业部。其主要业务是面向军工领域提供信息通信及信息安全的整体解决方案，业务目标是从信息化向智能化转变，基于用户需求叠加 AI 技术提供智能化的解决方案，形成 AI+网络通信、AI+智能指挥为用户提供服务。（2）信息安全事业部：依托原军工信息安全形成的技术和能力，面向民用领域行业专网提供安全可信、自主可控的解决方案，包括商用密码产品、信创产品，成为行业数字化转型的重要保障力量。（3）云 PC 产品线：集公司 20 多年
--	---

	来军工技术打造的一个创新型产品，提供一种“云上真机”理念的新一代商用办公 PC 解决方案。它将传统物理主机以计算刀片的形式集中部署在数据中心，为用户提供与本地 PC 几乎一致的使用体验，解决用户安全高效、多网办公和移动办公的需求。（4）AIAgent 产品线：基于 AIAgent 技术，自主研发“智商+情商”的双脑架构大模型，提供通用智能体数字人产品，赋能用户提升生产效率。 二、与会人员就公司情况进行了交流，主要内容如下： 1、请问关于 AI 领域的进展，除了心理测评领域外，公司在其他领域有没有新的突破？ 基于大健康领域可能会是未来重点拓展的行业方向，已与广州某三甲医院合作项目落地。公司在大健康行业有充足的落地案例和方向，未来将推出智能体辅助行业数字化转型产品。此外，心理咨询项目也落地并在医院推广。公司计划今年正式发布 AI Agent 产品，基础平台可面向全行业推广使用。在军用领域，也有多个项目在进行智能化布局，为未来军工领域提供支持。 2、请问星网信通的业务范围及合作情况能否简单介绍一下？未来收购的节奏如何？ 星网信通主营业务包含融合通信解决方案、ICT 产品解决方案、原厂软硬件销售、运维服务等，其中融合通信解决方案主要应用于智能客服、融合指挥、统一通信等智慧融合通信领域。星网信通致力于助力政府、金融、电力能源、互联网、公共事业、大企业等客户实现数智化转型，主要客户有比亚迪、深证通、深圳机场、国信证券等。目前并购正在有序推进，中介相关流程及标的公司机构股东审核等程序仍需要一定时间，公司将加速推进并购的落地。 3、请问 2024 年研发人员增加了到 148 人，这一块主要是由于什么因素影响的？
--	--

	主要是增加了在云 PC 和 AI 产品线上的民品研发投入。去年从第二季度开始到第三季度，研发人员基本封闭在公司半年时间，进行了普遍转型和奖励动作。这是因为为了抢占市场，快速将产品推向市场，去年在研发方面的投入是必要而重要的。 4、请问云 PC 这一块竞争对手主要有哪些？ 竞争对手主要是传统的 VDI 虚拟化解决方案的公司，但公司提供的是 CCI 云上真机解决方案，两者有明显区别。 5、云 PC 有哪些核心技术？ 邦彦云 PC 具备多项核心竞争力的技术优势。一、云 PC “云上真机”架构，将传统物理主机以计算刀片形式集中部署在数据中心，用户通过终端访问独享硬件资源，性能无损且无虚拟化损耗，解决了 VDI 云桌面的性能瓶颈。二、云 PC 的低延迟高画质传输技术，自研硬编解码技术和视频算法，实现端到端延迟低于 30ms，支持 4K/60FPS 全彩高清显示（YUV444 无损编码），满足设计、医疗影像等场景的高画质需求。三、云 PC 具备数据安全与智能运维的优势，数据集中存储于数据中心，结合 NAS 备份和秒级恢复机制，防止数据泄露与丢失。并提供“一键式”全生命周期管理（安装、还原、清除等），以及自动化能耗控制，降低运维成本 30%-50% 四、云 PC 能够信创适配，与外设兼容性强。支持国产 CPU（海光、飞腾）和操作系统（麒麟、统信 UOS），满足政府、金融行业的国产化替代要求。 6、请问公司密码产品的竞争格局是怎样的？公司的潜在竞争对手是哪些？ 公司密码产品在水面水下船舶全覆盖，是少数具有核心竞争力的民营企业之一，主要与央国企科研院所形成差异化竞争。公司在该细分领域持续保持领先地位，具有较强的技术优势和先发优势。目前正在积极拓展密码产品民用市场，
--	---

	在电力专网产品方面已实现订单交付。
本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及未公开披露的重大信息。
附件清单（如有）	无