

证券代码：688039

证券简称：当虹科技

杭州当虹科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-005~006

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称	2025 年 5 月 20 日 长城证券、永诚保险资管、光证资管、国元证券 2025 年 5 月 21 日 东吴证券 （以上排名不分先后）
时间	2025 年 5 月 20 日 下午 16:00-17:30 2025 年 5 月 21 日 上午 10:00-11:30
地点	杭州市滨江区众创路 309 号当虹大厦 11 楼
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：谭亚
投资者关系活动主要内容介绍	第一部分：公司参观及展厅介绍 公司定位在视频处理，主要围绕传媒文化、工业与卫星、智能网联汽车三大业务方向：（1）传媒文化方向，公司在 IPTV 新媒体、广播电视、电信运营商、头部互联网视频公司等的应用情况，公司在 AI 方面在持续研发和投入，客户也要求融入 AI 能力，希望低成本的方式部署和融合；同时公司加深了与运营商的合作，将 AI 能力融合进赛事直播、转播等各个场景。（2）工业与卫星方向，视频超级压缩产品快速拓展，涵盖的行业越来越多，比如能源、电网电力、轨交等，还

有基于卫星互联网的超窄带场景、远洋船舶等，公司将大模型应用到视频超级压缩和 AI 视频识别能力中，使得压缩效率大幅提升、AI 识别准确率大幅提升。(3) 车载智能座舱方向，结合智能座舱、智能驾驶核心需求，将公司的视频压缩、超低延迟编码、视频娱乐等能力快速上车，目前已覆盖多家车企，搭载公司产品的新能源汽车数量快速增长。

第二部分：问答环节

1. 公司今年对收入的预期如何?什么时候达到盈亏平衡点?

答：公司通过战略性业务结构调整，实现了盈利能力的显著提升。具体表现为高毛利率业务板块的快速增长有效对冲了传统业务的下行压力，推动整体盈利结构持续优化。2024 年度在工业与卫星业务及智能网联汽车业务作为公司战略培育的高附加值板块，分别实现 34.58%和 91.11%的同比增速，其合计收入占比提升至 37.84%。收入结构的战略性迁移产生了显著的财务效益，直接推动综合毛利率同比提升 5.74 个百分点，在收入规模波动情况下，实现毛利额同比增长 7.19%，盈利质量得到结构性改善。未来，随着工业物联网和智能汽车产业的持续景气，公司盈利结构有望进一步向高技术含量、高附加值业务倾斜。

2. 公司的视频超级压缩的应用体现在哪些方面?

答：公司视频超级压缩产品通过几年的打磨和产品化，能覆盖和应用的行业非常广泛，比如能源、电网电力、轨交等，还有基于卫星互联网的超窄带场景、远洋船舶等。公司致力于亿级以上摄像头的智能视频分析、视频超级压缩和大数据挖掘应用，视频与 AI 融合将深度赋能高精度巡检、卫星遥感实时分析等场景，市场需求正从“看得见”向“看得懂”升级，在工业和卫星互联网等场景广泛拓展。

工业场景：比如能源电网电力、厂矿园区、轨道交通等应用场景，需要消耗海量的存储设备、服务器空间和能源消耗。公司的超级压缩、

数据汇聚共享、感知压缩、极致存储等技术和能力，能很好的解决痛点、节约建设成本、降低能源能耗等，做到“降本增效”。

卫星互联网场景：针对水上交通如远洋船舶、商业航天等场景，多采用卫星通讯，而卫星通讯带宽窄，波动大，成本高等因素，会导致视频监控看不清，回传中断易卡顿、智能改造难等问题，公司的视频超级压缩技术，能助力“陆海空天”一体化水上交通运输安全保障体系建设，解决上述痛点问题。

3. 如何看公司的智能座舱业务的发展？

答：智能网联汽车领域，随着自动驾驶等级提升，对舱内多模态交互以及智能娱乐座舱体验的需求将持续爆发，公司基于在视音频的技术底座，拓展娱乐及安全两类的车载场景，并提供全场景个性化服务和生态化会员运营。公司智能座舱产品覆盖到座舱娱乐体验中，如：沉浸式 5D 影院、多屏/端交互、车内视频能力提升、沉浸视听、人机交互、安全视觉等多方面的技术和产品；同时，结合智能座舱、智能驾驶核心需求，将公司的视频压缩、超低延迟编码、视频娱乐等能力快速上车，未来会有更多 AI 相关的功能应用到车端。

同时，公司积极拓展海外业务合作伙伴，整合海外生态资源，提供全球化音视频技术方案及内容结合的沉浸式娱乐座舱产品。

4. 公司在 AI 方面的布局和进展，以及未来的愿景如何？

答：公司在 AI 方面有多年的布局，公司 BlackEye 多模态视听大模型在 2024 年上半年对外发布，下半年完成大模型及算法的备案。公司主要基于 BlackEye 大模型进行各行业端侧大模型训练和落地，我们也认为未来端侧模型是行业趋势，需求更加明确。同时，公司在 AI 大模型方向上持续跟进最前沿技术，也会一直围绕基于 AI、大模型技术对公司各大业务方向产品做创新升级。公司覆盖的行业特别多、业务场景也特别多，有 AI+传媒场景、AI+工业场景、AI+卫星场景、AI+智舱/智驾场景等，可应用的范围很广。

	5. 和机器人等具身智能厂家主要有哪些方面的合作？ 答：公司的核心技术包括视频超低延时编码、视频超级压缩、视觉 AI 大模型及 BlackEye 多模态视听大模型等，可以广泛应用于众多工业与消费级业务领域，实现超高压缩率编码与超低延时视频传输，确保各种复杂场景低带宽下视频回传与远程控制。公司十分重视我们的技术在具身智能领域的落地，比如通过视频处理、AI 模型与多模态技术的融合，能为机器人提供从感知、传输到决策的全链条支持，实现真正的远程操控，能应用的场景多样，目前与一些具身智能主机厂在共同推进中。 6. 公司未来的还会在哪些技术方面储备？ 答：公司认为视频也会体现在空间计算和体积视频等方面，因此在空间计算方面也会有相应的应用和储备。一方面，公司基于改进的 3D 高斯泼溅技术的体积视频生成技术在行业里处于领先地位，可以高效生成三维物体建模以及大场景建模，并可以结合苹果 VisionPro 进行虚实融合等 AR 应用，目前已逐步在一些场景得到应用；另一方面，针对高质量 3D 影音素材稀缺等问题，公司基于视觉大模型研发高精度单目深度生成算法，研制了高质量的 2D 转 3D 音视频产品，适配主流头戴式头显以及 VR/AR 眼镜等设备，丰富了 3D 音视频视听内容，大幅提升用户的视听体验，未来会有更多有关空间计算的应用。
附件清单 (如有)	无
日期	2025 年 5 月 20 日 2025 年 5 月 21 日

杭州当虹科技股份有限公司

2025 年 5 月 22 日