

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：2021-026

投资者关系 活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研（电话会议） <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（请文字说明其他活动内容）
参与单位 名称	中信证券、中金公司、交银施罗德基金、泰康资产管理、国泰君安证券资产管理、中国人保资产管理、工银理财、北京航天产业投资基金、星石投资、平安基金、平安养老保险、熙山资本、国赞投资、凯丰投资、金斧子基金、康曼德资本管理、景领投资、天堂硅谷资产管理、景从资产、辰翔投资、铸信诚基金、红石榴投资、金华阳投资、中海基金、诺德基金、深积资产管理、元兹投资、乾弘久盛资产管理、英睿投资、诚旸投资、杉杉股份、深积资产管理、恒瑞泰富实业、金泰银安投资、庆涌资产管理、生命保险资产管理（排名不分先后）
时间	10月29日 16:00-17:00
地点	杭州市天堂软件园E幢11楼 杭州当虹科技股份有限公司
上市公司接待人员姓名	董事长兼总经理：孙彦龙；董事会秘书：谭亚
投资者关系 活动主要内容	1. 请问三季度单季度营收及利润波动的原因？ 答：主要有三方面：1) 三季度单季度在往年的营收比例不

容介绍

高，2021年三季度由于部分业务验收延后，公安业务因行业原因有部分推迟。2) 费用上升，公司研发投入增加以及加强渠道建设销售费用增加。3) 股权激励股份支付费用增加。

2. 今年公司传媒文化业务发展情况？

答：传媒文化板块的业务中，公司在广电传媒的央视、IPTV拿到的项目单个项目体量增加，业务稳定向好。互联网视频与运营商单个项目体量增大，但是验收速度有所放缓。另外，公司战略性调整了部分县市级传统电视台的业务。传媒文化业务总体保持稳定增长态势。

3. 公司新推出的5G边缘计算终端产品下游客户客户投入使用积极性如何？

答：公司的5G边缘计算终端产品主要聚焦于铁塔、金融、电网电力、能源等行业，尤其是有政策推动、以视频为核心进行视联网智能化应用的行业，目前已在几个行业试点落地。公司采用大型企事业单位总部入围+地方试点落地的拓展形式，边缘端产品既可以作为独立产品销售，也可以与行业业务体系结合中心端产品一起销售。

2021年7月，国家十部门联合印发《5G应用“扬帆”行动计划（2021-2023年）》，推动5G全面协同发展，深入推进5G赋能千行百业，对公司的5G边缘计算终端产品市场拓展有很好的推动作用。下游客户的需求明确，公司也投入较大的精力进行渠道建设以及产品开发拓展。

4. 公司目前渠道建设如何？

答：公司目前根据行业划分不同的行业销售组，每个行业组有相应人员负责集团性企业的总部及地方分支机构业务拓展。

5. 公司的 5G 边缘计算终端产品，会不会有更多拓展？

答：公司除了有 5G 边缘计算盒子和联网平台之外，还通过细分场景的 AI 算法来开发相应产品以增加客户粘性，如：银行业务与 AI 结合、森林防火防污染、加油站防火检测等，场景持续横向拓展。

6. 公司明后年战略是否会有调整？

答：短期内公司战略不会有太多变化，主要聚焦于 5G 边缘计算的几个行业深扎发展。国家整体的投资方向是数字化智能化，很多行业的国家部委也在发文支持视频联网落地，深耕的客户内部也要求视频智能和联网化，可以感受到行业整体智能化需求强烈。

7. 央视 CCTV-16 上线，是否代表央视超高清建设重启加速？

答：奥运频道开播对于对 4K 超高清、8K 超高清的加速是有推动作用，另外 2021 年 7 月推出的《5G 应用“扬帆”行动计划（2021-2023 年）》以及 2021 年 10 月推出的《关于开展“百城千屏”超高清视频落地推广活动的通知》对超高清都是有推动的。

8. 公司在智能汽车上的布局？

答：公司有专业的视频流媒体播放团队，过去的十几年一直专注多屏同步播发、沉浸式等技术。之前应用于国外航空视频播放领域，现在聚焦孵化智能驾驶 L3-L5 阶段的车内智能娱乐座舱场景，核心主要在超高清、沉浸式方向。研发上，也有硬件化的趋势，针对视频超低延时传输 Soc 芯片开发降低单路成本，通过硬件编码将视频编码延迟降下来，帮助实现无人驾驶场景下娱乐活动。

9. 研发投入比较大，未来几年研发上的节奏是否有放缓？

答：未来研发方面将持续投入，主要聚焦在底层视频算法、AI 相关算法，此外销售人员也会持续增加。未来公司人员结构中研发和销售渠道会占到较大比例。

研发方向明确：1) 底层算法，目标为未来 3-5 年的技术应用；2) 行业相关研发，与业务打通转化会比较快。

10. 公司收入确认大多在 4 季度，明年订单情况如何？

答：公司业务涉及的各个行业都有一定的季节性，订单方面落地节奏不一样。每年初是行业客户做第二年预算的时间点，目前较难判断明年订单量。

11. 新产品推广放缓，主要受限于哪个环节？目前哪些厂商能形成较为成熟的解决方案？

答：国家推动数字化、智能化，几大行业都有相应政策出台，各地需要先做试点，再做横向复制。试点过程中产品打磨及效果优化会延长一些建设实践，但不影响未来 5 年的需求。

目前我们接触的厂商中，都在形成成熟的解决方案过程中，各家产品方向也不同。公司核心竞争力是在视频的超级编码压缩方向。

12. 预付账款有明显变化，主要是哪些方面？

答：每年四季度销售需求旺盛，三季度原材料的采购会大幅上涨，相应的预付采购款上升。

13. 与客户签订定制化项目时，是否与客户签订框架协议？

答：公司的客户会有部分定制化需求，但是在开发和结算时公司与客户签署为标准化软件与模块业务，定制开发部分的知识产权归属于公司，与外包开发有本质区别。

公司与一些行业成熟供应商有较深合作，也会通过联合开发模式解决客户需求。

14. 边缘端业务的落地，中心端业务是否会同步推进？

答：公司的边缘端及中心端产品均可接入并兼容所有视频格式，现在致力于像客户同步提供。如果边缘和中心端同步使用公司产品，视频整体效果会优。

15. 户外大屏、产业园等方面进展？

答：产业园方面，国家目前已批十个左右产业园，未来也有其他产业园会陆续落地，其中湖南的马栏山等多个产业园公司均有参与建设。户外大屏方面，2021年10月六部委联合推出《关于开展“百城千屏”超高清视频落地推广活动的通知》推动，今年年底与央视一起探讨落地8K屏幕落地，核心城市落地在未来两年。公司在产品大屏产品目前较有竞争力。

户外大屏收入节奏方面分三步：1)17-18年基于原有播控平台在杭州为主，其他城市有少量收入为主；2)公司在核心城市标杆网红屏建设及运营；3)百城前屏落地运营分成。

16. 公司在能源领域发展，是否已有完善可推向市场的产品？

答：能源行业存在野外通信条件不好但同时也有智能化需求的情况。摄像头监控、视频回传可以很好的降低客户的人力投入。

公司的超级编码在小带宽环境下传输很有优势，主要是视觉感知、视频联网、边缘计算三个部分。公司5G边缘计算终

	端产品在持续开发中，针对风能、光伏、储能等不同场景，公司需要不断深入行业进行研究拓展，争取尽快缩短建设周期，针对行业的不同场景提供不同解决方案。
附件清单 (如有)	无
日期	2021年10月29日

杭州当虹科技股份有限公司

2021年10月31日