

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：2022-006

投资者关系 活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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）
会议名称	2021 年度暨 2022 年第一季度业绩说明会
时间	2022 年 5 月 6 日 下午 16:00-17:00
地点	上海证券交易所“上证路演中心” (http://roadshow.sseinfo.com)
上市公司接 待人员姓名	董事长、总经理：孙彦龙， 董事、董事会秘书、副总经理：谭亚， 财务总监：刘潜， 独立董事：胡小明
投资者关系 活动主要内 容介绍	<p>1. 公司年报看出泛安全收入、毛利率增长明显，请问原因？ 2021 年泛安全收入增量主要来自于哪里？</p> <p>答：公司公共安全业务收入增长 79.47%，毛利率增长 15.33 个百分点，主要系公司不断拓展自有产品，覆盖从边缘端到中心端汇聚平台，同时覆盖的行业也从原来的公安逐步到各个核心行业。</p>

毛利率提升主要得益于公司在产品上的多项突破，如单品到解决方案、中心端到边缘端、底层算法到算法+应用、纯软件到软硬件结合，以及产品更加标准化；另外销售模式上直销占比越来越高，技术服务销售额也有所提升，这一系列的突破也使得公司的泛安全产品竞争力更强。现在公司更多是以全套产品输出，软件产品占比越来越大，毛利更高。

2021年泛安全收入增量主要来源于轨道交通项目及其他公共安全解决方案陆续落地。

2. 公司2022年预计费用投入情况？人员拟招聘情况？

答：公司一直在持续投入研发，也在孵化新的方向和应用场景，人员增长主要来自于研发及技术人员增加、行业渠道拓展人员增加等方面。其中研发主要聚焦在①原来底层视频算法人员的增加和②往新行业拓展后针对行业深度的需求进一步提高产品与行业的粘性及与行业本身业务的打通对接。

2022年人员招聘还会持续增加。

3. 公司未来的业务增量方向主要是哪些？

答：当虹是一家做视频及算法的技术公司，视频是不分行业的，有视频的地方的、有屏幕的地方、有摄像头的地方，就可以用到当虹的技术和算法。除了在IPTV新媒体、4K/8K超高清视频、互联网视频、电信运营商、5G应用等与视频相关的方向持续深耕和加大技术壁垒，同时也在其他有视频应用领域做业务延伸和试点，如公安、司法、教育、医疗、金融、矿山、铁塔、能源、高铁及城市轨道交通等等。

在超高清方面，主要还是4K/8K超高清频道建设、户外大屏的8K直播、以及超高清视频产业园区/基地建设，或是电信运营商及互联网视频；在5G边缘计算方向上，5G作为新型基础设施建设中最受人瞩目的驱动引擎，对于5G来说，通信网络

建设和创新是推动 5G 应用落地的关键动力，而边缘计算是撬动 5G 时代 2B 行业变革的核心抓手。公司的技术能将视频前端-中心端-边缘端，底层-运营层全打通。公司也在基于更多底层技术和新的业务场景，孵化更多的行业和方向。

4. 元宇宙时代的到来,会给公司带来什么样的业务机会? 公司与 VR 眼镜 C 端的公司是否有合作?

答：目前“元宇宙”相关产业尚处于前期发展阶段，公司密切关注行业发展新动向和新机遇。公司多年前就一直拥有较为完整的 VR 编码解决方案，在 AR、XR、裸眼 3D、全息技术也有相应技术储备。在 VR 方面，公司重点提供 FOV 编码、传输、终端渲染等方面的技术；在另一方面也提供低延迟高密度视频编码、传输、终端适配方面的技术。

当虹有相应的研发团队持续在 VR 领域研究，未来 VR 整体产业链较为成熟时，公司相应的技术都能落实到相应的软件/硬件上。公司拥有“VR 全景视频处理解决方案”产品，为用户提供全业务 VR 全景视频处理方案，包含 VR 全景视频内容的采集、合成、渲染、制作、播出、分发及播放等重要环节。目前 VR 方向的落地集中于如 VR 政务、VR 虚拟博物馆、VR 云旅游、VR 云游戏等领域。

5. 公司一季度与艺超（亚太）有限公司签署了关于“阿拉伯电视台视频处理技术系统采购项目”的产品销售合同，后续情况如何，何时落地执行？是否有拓展其他海外客户？

答：“阿拉伯电视台视频处理技术系统采购项目”于 2022 年 1 月签订合同，目前处于供货和安装上线过程中，将根据合同约定的时间周期验收交付。

公司拓展海外客户是持续的，海外业务会作为一个新的增长方向。

6. 公司是否有打算向不特定对象发行可转债来缓解流动资金问题。

答：公司目前流动资金充裕，未来会根据公司运营需要做相应考虑。如有相关事项触及信息披露标准，公司将严格按照有关法律法规和监管要求履行信息披露义务。

7. 公司的 2022 年一季度现金流流入部分有向好趋势，为何整体现金流流出较多？

答：公司 2022 年一季度销售商品、提供劳务收到的现金增加 147.40%，一季度销售回款好于 2021 年一季度；现金流流出增加明显主要包括：1) 为应对原材料涨价及供应困难，公司提前采购量增加；2) 为应对在手订单的交付，尤其是部分较大项目，硬件类采购预付款增加。

8. 公司在 2021 年报的研发项目中提到“下一代沉浸式座舱娱乐中间件的研发”，请具体介绍公司的新业务智能网联汽车车载娱乐业务包括哪些具体产品？目前业务进展到什么程度？

答：当虹一直在视频帧级处理、多屏同步、流媒体视频播放、视频超低延时等技术方面均有较深的技术积累。目前车内多屏化、娱乐化趋势明显，公司主要聚焦在车载智能娱乐座舱方向，目前产品包括针对视频的多屏帧级同步、视频氛围灯效果以及其他一些 VR、AR 解决方案，同时也在孵化多车共享、多车互动、无人机与车内联动等多场景解决方案。目前业务在持续落地中。

9. 请问，一季度由盈转亏的主要原因是什么？对下一季度的预测是？

答：公司一季度由盈转亏的主要原因如下：

(1) 一季度公司传媒文化收入增长，但公共安全业务收入同比下滑，毛利率下降 8.74 个百分点；一季度疫情影响较大，尤其是对项目实施和验收的影响。

(2) 一季度研发人员与上年同期相比增长较多，研发投入增长 30%。

(3) 报告期内使用闲置资金购买银行理财产品减少导致利息收入减少。

公司将积极推进业务进展，下一季度情况也会视外部环境和客户情况而定。

10. 请问：冬奥会项目的营收大概有多少，收入确认时间是否在今年一季度。

答：大型体育赛事的举办都是技术加速落地的催化剂。本次冬奥会推动了 8K 超高清视频技术的进一步应用，同时疫情也催生了视频直播和线上观看的习惯。

短期主要以项目化的形式服务客户，所提供的产品对公司都是业绩的增量。长期来看，随着 5G 的商用及视频技术的进步，赛事的超高清直播及制作已经是常态，加以 AI 赋能，可为观众提供颠覆性的视听服务。公司的电视台/IPTV/互联网视频/运营商等客户会因为大型赛事产生扩容、新建以及一些新的软件、设备等需求。采购的产品也不单单服务于一场赛事，会体现在日常业务采购中。收入在 2021 年与 2022 年均有确认。

11. 2021 年报中，泛安全产品 营业成本 比上年增 34.68%，技术服务营业成本 比上年增 62.53%。主要原因是什么？

答：公司 2021 年度泛安全业务收入增长 79.47%，营业成本系随收入增加而增长，毛利率大幅上升，公司不断拓展泛安

全软件类产品，覆盖从边缘端到中心端汇聚平台，同时覆盖的行业也从原来的公安逐步到各个核心行业。

技术服务营业成本比上年增长，一方面系技术服务收入增长，另一方面系与技术服务相关的 CDN 及人员成本上涨。

12. 2021 年以及 2021 一季度，公司研发投入有较大增长，主要聚焦在底层视频算法人员的增加，以及新行业的拓展。

能否介绍下会深耕哪些行业？计划如何实现技术变现？

答：公司将在传媒文化、泛安全、智能网联汽车方向持续深耕。

传媒文化以超高清为主，目前聚焦：1) 广播电视如央视和和各省卫视、IPTV、互联网视频及运营商；2) 超高清视频产业园，政府推动为主，同时也加快了超高清的落地；3) 互联网视频+运营商，业务比较稳定；4) 海外业务，2022 年加速落地，未来海外市场也是持续开拓的，也是未来一段时间业务增长点。

泛安全方向，公司以公安行业为切入，这个行业对产品要求很高，过去的两三年里公司完成了从中心端到边缘端的产品完善。目前电网、煤炭等各行各业都在推动智能化进程，视频是智能化中最大的数据源，从边缘端到中心端的传输涉及到带宽和中心端的识别等问题。在过去的两年中公司实施的项目涉及了轨道交通、电力、金融、能源、储能、铁塔和数字城市等，希望能借力政策推动业务发展。

同时公司一直在拓展研发智能网联汽车领域的车载智能娱乐座舱方向。

13. 一季度公司签订了千万美金海外大单，请否介绍在全球市场开拓计划？会重点在哪些地区？合作模式是怎样的？

	<p>答：公司基于在视频处理领域的多年技术积累以及在国内与大型电视台、头部互联网视频公司等主要客户的多年实践落地，目前在超高清视频方向已处于行业领先地位，近年来一直积极拓展海外业务，将核心能力产品输出到东南亚、一带一路国家等，未来海外业务拓展也会作为公司传媒业务的重点之一。在业务模式上，公司以与集成商及合作伙伴共同出海为主，提供当虹完整解决方案和技术服务。</p> <p>14. 公司计划拓展智能网联汽车领域的车载智能娱乐座舱方向，公司目前研发进展如何？预计何时会有产品面市？对这一业务板块的市场预期是怎样的？</p> <p>答：当虹一直在视频帧级处理、多屏同步、流媒体视频播放、视频超低延时等技术方面均有较深的技术积累。目前车内多屏化、娱乐化趋势明显，公司主要聚焦在车载智能娱乐座舱方向，目前产品包括针对视频的多屏帧级同步、视频氛围灯效果以及其他一些 VR、AR 解决方案，同时也在孵化多车共享、多车互动、无人机与车内联动等多场景解决方案，目前部分产品已在落地中。</p> <p>车联网业务收费模式多样，包括定制开发费、License 收费、与车厂联合内容运营收费等等。该业务板块的未来市场情况与汽车行业尤其是未来新能源车市场情况息息相关。</p> <p>15. 请孙总介绍下公司的发展空间</p> <p>答：视频不分行业，有视频的地方、有屏幕的地方、有摄像头的地方，都有当虹的发展空间。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2022 年 5 月 6 日

杭州当虹科技股份有限公司

2022年5月6日