

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：2025-009

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 <u>(请文字说明其他活动内容)</u>
参与单位名称	当虹科技 2025 年半年度科创板人工智能行业集体业绩说明会
时间	2025 年 9 月 9 日 下午 15:00-17:00
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：高琦
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司业务在与 AI 融合方面有哪些最新进展？</p> <p>答：尊敬的投资者您好，公司基于“AI 多模态+空间视频+行业”的战略框架，深度融合自研的 BlackEye 多模态视听大模型、超低延时编码及视频超级压缩等前沿技术，构建了高度标准化、模块化的智能视频产品体系，在传媒文化、工业与卫星、智能座舱、机器人等几大业务方向上均实现了不同程度的落地且在持续中。感谢您对当虹科技的关注！</p> <p>2、AI 对公司业绩的带动作用体现在哪些具体方面，AI 相关业务订单增长情况？</p>

答：尊敬的投资者您好，公司 AI 产品及多模态大模型衍生产品的应用落地，尤其对公司传媒文化业务产生了新的增长点，带动 2025 年半年度公司传媒文化业务收入增长 24.11%。感谢您对当虹科技的关注！

3、如何看待当前 AI 行业的竞争格局变化？在 AI 业务商业化落地过程中，公司面临的最大挑战是什么？

答：尊敬的投资者您好，随着 AI 技术的发展，AI 行业的竞争格局变得更加复杂和多元，参与者也不断增加，也会面临市场竞争加剧、商业化落地不及预期等挑战。当虹科技近几年一直在深度研发提升 AI 多模态大模型能力，通过将 AI 大模型、智能视频压缩与低延时编码等核心技术与行业需求深度融合。公司的核心技术积累深厚，主要包括 BlackEye AI 多模态大模型技术、视频超级压缩技术、视频超低延时编码、视频 AI 识别分析等等，可以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。感谢您对当虹科技的关注！

4、请问：公司近期与云深处有合作，与其他机器人公司（如宇树科技等）有合作吗？公司每年营收不多，公司的技术如何创造营收的？9月19日举办企业战略重大升级暨 BlackEye2.0 多模态空间大模型新品发布会，就是已告知的 BlackEye2.0 多模态空间大模型新品？BlackEye2.0 比 BlackEye1.0 有哪些重大突破？

答：尊敬的投资者您好，公司通过将 AI 大模型、智能视频压缩与低延时编码等核心技术与行业需求深度融合，提供智能视频技术和产品等。公司与具身智能企业的合作在稳步推进中，BlackEye 2.0 多模态空间大模型技术将突破模态边界、重构视界与空间，从全国产化架构和应用，到多模融合突破支持点云数据生成与处理。在业务应用端，从传媒文化到工业卫星、从智能座舱到机器人远程操控等多行业场景的全面赋能，重新定义智能视频技术边界。感谢您对当虹科技的关注！

5、孙董您好。预计公司今年能否实现扭亏？预计今年是否是公司业绩向上的拐点？

答：尊敬的投资者您好，公司2025年上半年度的收入结构、经营状况、毛利率等数据均有一定幅度的向好改善，AI多模态及相关产品也给公司业务带来了新的增长点。此外，公司新的机器人业务方向布局比较早，有一定的先发优势和技术优势，目前也在快速拓展不同客户场景，能覆盖和应用到广泛的场景中。感谢您对当虹科技的关注！

6、孙董您好！请问公司目前在研发的项目有哪些？各项目进展如何？谢谢！

答：尊敬的投资者您好，公司在研项目包括等AI大模型、跨模态AIGC 体积视频、视频超级压缩、超低延时、车载视觉AI与压缩、沉浸式座舱娱乐、具身智能体远程遥控等技术，各项目均有序开展中，具体情况可参见公司披露的定期报告。感谢您对当虹科技的关注！

7、公司号称主动收缩低毛利传统业务，全力开拓高附加值新业务，可结果还是连年亏损。到底是所谓“主动收缩”不过是给业务衰败找借口，实际是守不住老客户？新业务又被华为、英特尔这些行业巨头打得毫无还手之力，根本打不开局面，公司就是在自欺欺人，拿投资者的钱瞎折腾？

答：尊敬的投资者您好，公司始终专注于智能视音频技术的研发与创新，也一直作为视频处理技术的行业领先者，不断创新，目前已形成“AI多模态+视频+行业”的战略矩阵。公司原本深耕的传媒文化业务，因近年来行业需求下滑导致公司业务增长受到阻碍，因此公司一直在努力基于传媒文化拓展到新的行业，过程确实很艰难，也经历了几年的阵痛期，但从2025年上半年度数据可以看出，无论是毛利率的提升还是净亏损大幅度收窄，都明显看到公司新产品新业务尤其是AI产品的贡献在增长和加速。感谢您对当虹科技的关注！

	<p>8、口口声声说 AI 产品及多模态大模型衍生产品快速落地推动业绩增长，可上半年归母净利润还是负数。到底这些产品是真有实力在市场站稳脚跟，拿下大量订单，还是只是靠着和一些小客户搞些不痛不痒的合作来装点门面，营造虚假繁荣，欺骗投资者说业务在增长，实际上就是一场空，短时间内根本看不到盈利希望？</p> <p>答：尊敬的投资者您好，2025年上半年公司基于“AI 多模态+空间视频+行业”的战略框架，深度融合自研的 BlackEye 多模态视听大模型、超低延时编码及视频超级压缩等前沿技术，推动 AI 产品及多模态大模型衍生产品在各个业务方向上落地，2025年上半年实现营业收入同比增长 12.70%；毛利率也显著提升，同比增加 8.83 个百分点；经营活动产生的现金流量净额回正，经营状况持续改善。感谢您对当虹科技的关注！</p> <p>9、当虹科技在 AI 赛道疯狂内卷的当下，研发投入不增反降，降幅近三分之一。研发可是技术型企业的生命线，这大幅缩水的研发投入，是不是意味着公司已经江郎才尽，根本没实力在 AI 多模态大模型等核心技术上取得突破，只能眼睁睁看着竞争对手不断抢占市场，未来只能靠吃老本艰难度日？</p> <p>答：尊敬的投资者您好，当虹科技近几年一直在深度研发提升 AI 多模态大模型能力，通过将 AI 大模型、智能视频压缩与低延时编码等核心技术与行业需求深度融合。基于“AI 多模态+视频+行业”的战略矩阵，公司推出的一系列 AI 产品及多模态大模型衍生产品也在快速应用落地，给公司的业务带来了新的增长点，未来会赋能到更多的行业和应用场景中。感谢您对当虹科技的关注！</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2025 年 9 月 9 日

杭州当虹科技股份有限公司

2025年9月10日