**北京数码视讯科技股份有限公司**

**投资者关系活动记录表**

编号：20200602

|  |  |
| --- | --- |
| 投资者关系  活动类别 | 特定对象调研  □分析师会议 ☑现场参观  □媒体采访 □中报业绩说明会  □新闻发布会 □路演活动 |
| 参与单位名称及人员 | 泰达宏利基金管理有限公司  基金经理 周琦凯  基金经理 赖庆鑫  研究员 孙硕 |
| 时间 | 2020年6月2日 10:00 |
| 地点 | 数码视讯大厦2006会议室 |
| 上市公司接待人员 | 董事副总经理 石冬静，证券代表 冯涛 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | **一、展厅参观**  由工作人员带领来宾参观展厅并讲解公司发展历程、业务构成、产品功能等基本情况。  **二、座谈交流**  **1、产业政策情况**  近年来，我国陆续出台多个超高清视频产业政策。从2019年发布的《超高清视频产业发展行动计划(2019-2022年)》(简称《计划》)到近日印发的《超高清视频标准体系建设指南(2020版)》(简称《指南》)均在大力支持我国超高清视频产业发展。  《计划》提到，到2020年，超高清产业总体规模有望超过4万亿元，超高清视频用户数达2亿。  2020年5月21日，工信部、广电总局联合印发《超高清视频标准体系建设指南(2020版)》，其中明确提出到2020年要形成超高清视频标准体系，制定急需标准20项以上，到2022年这一数字将达到50项以上。业界认为，这一《指南》发布意味着，中国企业在视频产业从模拟、数字标清、高清化到超高清化的发展历程中，首次站到前列，引领世界发展方向。  除国家层面，地方也纷纷出台了各有特色的地方行动计划。截至目前，全国31个省市中有11个省市已发布超高清视频产业行动计划。  超清视频产业快速发展，有望带动整个产业链的快速增长。根据赛迪研究预测，2022年，应用端市场规模将超过1.8万亿元；核心设备层的终端呈现设备市场规模将接近7000亿元、网络传输设备将超过2000亿元、视频生产设备将接近1000亿元；此外，服务层市场规模接近2000亿元，核心元器件将超过1000亿元，显示面板的市场规模将达1660亿元。  **2、公司的5G+4K/8K超高清视频有关业务情况**  超高清视频是5G重要应用领域，也是目前最成熟的5G业务，已被业内广泛认可。公司在视频核心算法上拥有20年的技术积累,自主研发了多代的核心产品,支持AVS2、AVS+等国标AVS体系、H.265、H.264、MPEG2等行标,未来也将支持AVS3、H.266等新标准。公司基于完全自主知识产权的核心算法布局4K/8K全链路解决方案，包括内容采集侧、制作侧、传输侧、网络分发与管理、智能终端等多个关键环节。依托自身的核心技术与产品，我们已经在众多重大直播事件中，完成落地应用。公司的8K编解码传输系统已成功应用于2019MWC大会、2019年男篮世界杯8K直播、2019丝路杯国际女子冰球联赛8K直播、2020年5月新华社“5G+8K+卫星”实时报道全国两会等重大直播活动。根据国家发布的超高清视频发展规划，有关业务市场规模巨大，我们可以向广泛的视频场景提供支持与服务。  **3、直播星有关情况**  去年12月，国家广播电视总局广播电视卫星直播管理中心公开发布了《新一代卫星直播广播电视可下载条件接收系统服务支撑项目入围评审结果公告》，标志着公司即将迎来相关增量业务。受疫情影响，项目实施节奏有所延缓。  直播卫星公共服务简称“直播星”，是国家围绕“国产化”和“高清化”趋势，发展公共服务能力的重要工程。直播星服务工程涉及前端安全保护系统、卫星链路传输数据、终端信号接收、再通过机顶盒在用户终端（电视机）显示。国家倡导视频高清化和国产化，并已出台相关部署，而用户端（机顶盒）目前仍处于以标清为主的阶段，因此显示出巨大的升级换代需求。国家正在积极推动部署4代机（机顶盒），4代机的特点芯片国产化+高清化+TVOS国产智能操作系统+前端加密替换DCAS系统（国密标准）+北斗定位（取代过去的GPS），逐步替换3代机。  我公司本次入围的直播星DCAS简单来说就是基于国密的安全保护系统，用来确保直播星的合法用户可以接收到合法的节目内容，保证视频安全传输。本次采用的DCAS是我国自有的安全标准体系（我公司参与了相关标准的研究和制定），在安全性和部署灵活性上较上一代产品有提升。DCAS需要前端和终端配合才能使用，否则终端用户无法正常解密收看节目。  官方发布的数据显示，直播星目前有近1.45亿用户，该数字还在持续增长，而未来四代机将逐步取代三代机向用户提供更好的公共服务。此次部署的DCAS系统属于高技术含量的安全产品，故毛利水平较高。未来市场规模预期可类比我司过去十余年在全球所耕耘的有线数字电视的智能卡市场的总和，公司看好直播星领域的市场前景并将作为重点业务部署。（最终能实现的相关收入及业绩尚不确定，请投资者注意投资风险。）   1. **一直以来公司的发展步伐比较稳健，请问公司领导认为后续还有哪些好的机会？**   上市以来，得益于公司主营业务做的较好，公司大股东没质押股权用来做大的并购，目前公司商誉为零；近两年公司的业务结构也在持续优化，比如收缩IPTV接收终端等毛利较低的相关产品，公司之前有些探索方向的产品，也基本调整完毕，力争甩掉“包袱”轻装上阵。公司整体毛利率已经有所上升；同时公司在人员团队和财务核算方面也做了进一步优化。  我们以底层核心的视频技术和加密技术为支撑，正在努力消除行业束缚，大力拓宽应用领域，向更广阔的市场提供通用的视频及加密服务。未来我们将抓住政策和市场机遇，进一步完善产业结构，向包括广电在内的更多行业进行拓展。从目前的态势分析，政策和市场机遇有利于我们完成结构的调整和布局。 |
| 附件清单（如有） |  |
| 日期 | 2020-06-02 |