

证券代码：002236

证券简称：大华股份

### 浙江大华技术股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-05-17

<b>投资者关系活动类别</b>	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <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（____）
<b>参与单位名称及人员姓名</b>	南方基金            陈思臻、何欣冉      诺泽基金            陈志华 百年保险            祝景悦                海通自营            汤煦冬 金投资产            姚婧菁                致合资管            张傲亮 磐石投资            黄琦晏                信达澳亚            李琳娜 国金证券            孙恺祈                长江证券            郭敬超、余庚宗  个人投资者          王小峰、易庆彬、黄成泰、奉永青、吴朝州、吴烈、王常雷、王守贤、王加进
<b>时间</b>	2024年5月13-17日
<b>地点</b>	公司会议室
<b>上市公司接待人员姓名</b>	李思睿、蒋西金、邵涛
<b>投资者关系活动主要内容介绍</b>	<p>1、公司过去聚焦安防行业，现在有各类新型技术的加持，如何看待未来市场空间？</p> <p>过去几年安防领域大规模的建设，我们见证了在安全领域，中国快速发展。但是随着 AI 等技术的不断发展，现在更重要的是如何来激活它，焕发新的生命力，公司今年推出了鲁班系列产品，利用数字孪生和智慧物联的结合，实现多源数据感知融合，发布后的一个月内就有新商机 10 余亿。例如，在码头场景中，可以将真实的人流、车流等真实场景映射到虚拟空间，视角更为全景化，使用 AR 技术，局部补盲、升级，可以立体展示一个人在整个场景中的移动，直观性、有效性都有明显提升。又比如在某城市的闹市区，以高点视频感知为基础，增强现实感知，构建立体化的监控指挥平台，实现了可视、可控、可调度的立体化指挥管理。数据是重要的生产力，叠加 AI、AR 等技术，未来的发展空间已被打开。现在，公司通过大模型和多模态结合，已经做了演示版本，能够在一定区域内进行检索，符合要求的场景能够实时展现，价值性大大提升。此</p>

外，我们的五全能力，尤其是全感知，包括热成像、雷达等感知技术，是带动增长重要动能，以及国产化替代趋势都是公司重要机会点。

## **2、公司海外经营环境如何？如何展望海外业务的后续发展？**

公司海外业务的开展受到了较多因素干扰，比如局部地域战争、美国制裁等都对当地业务的正常开展造成了重大影响。海外业务虽然受到各类突发事件干扰，但仍是公司业务的重点方向。目前，我们的海外业务布局已经扎根到全球几乎每一个国家和地区，公司在海外拥有 3500 多人的队伍，构建起全球化的服务和交付能力，面对碎片化但是空间广阔的智慧物联市场，我们通过海外业务持续下沉、新产品新业务不断加载，较大程度的弥补受影响地区的营收缺口，支撑海外业务的可持续增长。目前，我们看到海外业务持续复苏，期待 24 年海外业务增速回到两位数。

## **3、去年公司进行了多次分红、回购，公司未来是否会考虑持续提高分红水平？**

公司在扎实自身发展根基的同时，牢固树立回报股东意识，自 2008 年上市以来，坚持每年实施现金分红，累计现金分红金额超 57 亿元。2023 年度，公司先后通过期中派发现金红利、股份回购等方式，实现现金分红额 14.36 亿元。为了更好回报股东，公司 2023 年年度利润分配方案确定向广大股东分红约 12.51 亿元。综合计算，公司 2023 年度现金分红总额为 26.86 亿元，占 2023 年度归属于母公司股东净利润的 36.49%。

近期，公司在遵循重视对股东的合理投资回报并兼顾公司可持续发展的基础上，平衡短期利益与长远发展，保证利润分配政策的连续性和稳定性，制定了合理的股东回报规划，并已于近期公告《未来三年股东回报规划(2024-2026 年)》。根据规划，公司未来三年以现金方式分配的利润不低于当年扣非净利润的 30%，或三年以现金方式累计分配的利润不少于该三年累计实现的扣非净利润的 30%。

## **4、公司持续推进与中移的全方位合作，今年对双方合作有怎样的展望？**

中国移动还致力于将与大华的合作打造成产投协同的样板典范。双方战略布局高度契合，大华的“AIOT+数智平台”战略架构与中移的“连接+算力+能力”战略架构非常互补。特别是今年移动将视联网业务提升到战略高度，公司加入到中移的大视频军团中，双方业务合作模式有望从过去 DICT 单点甲方项目型向更深层次的平台型、运营型转变。其中，大华与中移物联网公司紧

密协作，共同推进中移各省级公司视联网平台的构建工作。在此基础上，大华将成熟的 AI 算法构建到中移各省平台上，通过紧密协作，双方将各自的能力优势相互放大，共同推动政府及企业客户的数字化转型进程，实现价值共创。

另一方面，今年双方合作的重中之重，是与移动共同打造标准化产品，通过构建标准化场景产品体系提高销售可复制性，实现产品和服务的快速规模化推广。再有一个方面，共同探索新型运营模式，将 AI 能力打造成增值业务，将公司已有的 AI 算法赋能给千万路视觉线路。

公司与中国移动的战略合作加紧推进，双方已经形成联合运营专班，全面推动集团与各省区之间的业务进展，中移的部分省份已经安排两三百人的团队走进大华，分批打磨产品，形成共同营销。对于中国移动的营收规模来说，双方目前 10 亿级别的合作还是起步，未来合作成果值得期待。

#### 5、公司的行业大模型有哪些特点？

2023 年下半年，公司基于丰富的行业和细分场景业务经验，面向以视觉为核心的智慧物联领域，通过融合图像、点云、文本、语音等多模态数据，发布了专注于视觉解析为核心的多模态行业视觉大模型——大华星汉大模型，同时通过打造几个典型的行业视觉大模型来沉淀出一套计算框架，依托这个计算框架，再打造更多的行业视觉大模型。星汉行业大模型相较于原先小模型算法具备几个方面的优势：

##### ①实现准确性和泛化性跃升，提升业务竞争力，加速智能市场规模扩增

星汉大模型通过大量无标注数据进行预训练，在标注数据上进行微调，因此训练得到的模型在极端目标和极端场景下的效果稳定可靠。例如在极小目标、多形态目标、特征不明显目标、多角度目标、模糊图像、强光逆光、复杂背景以及多源图像等各种情况下，效果依然稳定可靠，大幅领先小模型。

##### ②通过图文提示定义新功能，直接满足碎片化功能，高效覆盖新长尾市场

星汉大模型实现从算法组件通用化到算法方案通用化的升级，原先小模型，开发一个算法需要数据标注、数据训练、算法部署和产品交付四步，现在大模型将四步变一步，无需定制，只需通过图像和文本提示，快速实现新功能，开发周期大幅缩短，高效满足长尾市场碎片化需求。如电力行业的鸟巢、风筝、塑料袋等一些异物会对电力安全造成极大的隐患，过去需要根据特定场景、特定异物做定制化训练，开发成本极高，现在只需把给大模型相应的图文提示即可轻松实现。

##### ③突破视觉认知能力，理解事件全过程，开拓智能市场新空间

小模型因技术水平限制，无法实现目标多、步骤多和难按步骤拆解的复杂行为，如垃圾扫入下水道、暴力抛物、规范洗手等。而星汉大模型不仅能提取图像特征，同时又能对不同时刻的图像特征进行融合，因此可以较好地理解事件全过程，实现复杂行为识别。让视觉智能任务从以前的感知解析和简单认知需求拓展到复杂认知需求，开拓了智能市场新空间。

#### ④全场景自主解析，简化智能配置，提升智能化水平和可用性

小模型不具备全场景理解能力，因此在做事件分析业务时需要配置规则，而规则配置需要具有专业知识的人进行支撑，导致算法部署方法耗时、费力，而星汉大模型可以对全场景进行理解，能做到无需规则配置实现事件分析业务。以电力行业为例，登高作业合规业务，星汉大模型可以自动理解登高场景，无需配置登高区域，使用更便捷。大模型让智能配置不再繁琐，提升了智能化的易用性。

### 6、公司的行业大模型开发进展如何？

目前，公司城市治理和能源电力两大行业大模型的产品化开发持续进行。在大模型应用的研发过程中，公司坚持以客户需求、场景价值为导向，围绕客户反馈持续优化使用体验，后续将加速客户侧产品化交付。

城市治理行业大模型相比小模型，平均准确率提升 10%以上，功能数增长 50%，实现多种复杂认知功能行业落地。大模型拥有强大的理解能力，可以简化部署，大幅降低部署成本。一个大模型能够替代几十个小模型，在解析数据高准确性的基础上，通过大模型实现城市真实孪生重现，大到整个城市的全貌，小到每条道路的状况以及每个路口每辆经过车辆情况，都可以真实重建。大模型还能实现城市道路状态仿真评价、城市环境仿真评价、事件过程仿真推演、数据报表和分析报告自动生成等功能，实现城市治理高效决策分析。除上述优点外，城市治理行业大型模型还在城市治理中的点位治理方面展现出优势。日常城市管理往往面临着众多分散点位的监管需求，这些点位各不相同，需要配置不同的功能。为了解决这一问题，大模型融入了先进的点位治理算法。它能够根据一张图片，自动分析并输出详尽的点位场景信息，同时模型还可智能推荐适宜各个点位的功能配置方案。这款大模型产品的推出，不仅极大地增强了功能性能，也大大提升了用户交互操作的便捷化。 [2]

电力行业大模型同样可以让数据更准确、更丰富，助力电力行业的 AI 能力升级。电力行业大模型相比小模型平均准确率提升 20%以上，功能数增长 40%，保证电力行业多种复杂认知功能行业落地。同时，一个大模型不仅实现整个行业的 80 多个功能，而且能实现对电力场景真实孪生重现，大到整个变电站场景的全貌，小到变压器等仪器仪表设备运行状态。大模型还能实

	<p>现施工操作推演实训、运维数据自主分析决策等功能，实现电力行业高效决策分析。电力行业大模型还可以支持各类异物检测功能，如鸟巢、塑料袋、气球等异物识别，在这一算法的背后，无需进行采集素材、重新训练模型等重复性工作，只需通过相应的图文提示即可实现相应的异物识别功能。</p> <p>除了城市治理行业大模型和电力行业大模型外，公司还在以交通为代表的更多行业积极布局相应的大模型算法，并积极推进场景化部署和应用。</p>
附件清单	无
日期	2024年5月17日