

证券代码： 300578

证券简称：会畅科技

## 上海会畅科技股份有限公司投资者关系活动记录表

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）
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2026年5月15日(周五)下午 15:00~17:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”( <a href="https://ir.p5w.net">https://ir.p5w.net</a> )采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	1、董事长何飞 2、董事、总经理方艺霖 3、副总经理、财务总监倪明勇 4、副总经理、董秘张骋 5、独立董事王欣
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;"><b>投资者提出的问题及公司回复情况</b></p> <p>公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复：</p> <p><b>1、董事长作为公司的掌舵手，对公司这艘大船是怎样的定位？有何航行目标？最终打造成怎样巨舰？</b></p> <p>感谢您的关注。我们始终高度关注新一轮技术变革和产业升级趋势。公司认为，人工智能的发展正在重塑人与信息、人与设备、人与场景之间的连接和交互方式，也将持续推动产品形态演进和产业格局重构。基于这样的判断，公司坚持以第一性思维看待技术演进和产业变化，从更长周期出发思考今天的业务布局和能力建设，继续立足音视频与智能交互主业，夯实现有基础，并围绕智能交互相关方向稳步推进新产品、新场景和全球化发展。</p>

谢谢。

**2、贵公司在 2024 年度业绩说明会中提到“新霖飞集团旨在通过收购会畅通讯强化在数字经济与智能通讯领域的布局,将视频通讯技术作为数字科技的重要载体,与旗下光伏新能源、智能制造等产业形成协同效应。”请问目前在哪些方面实现了产业协同,是否有具体的场景案例?**

感谢您的关注。目前相关协同主要体现在战略方向支持、资源协同及场景拓展等层面,公司主营业务和经营发展仍以音视频与智能交互主业为核心。现阶段,公司在音视频、智能交互、软硬件协同及服务交付等方面持续积累能力,为后续在更多行业场景中的应用拓展打下基础。具体业务协同和场景落地仍需结合实际经营推进,相关进展请以公司正式披露信息为准。谢谢。

**3、O1loNi 到底是机器人、玩具还是 AI 宠物? 公司如何定义这款产品?**

感谢您的关注。O1loNi 是公司旗下 OLLOBOT 品牌在家庭陪伴和智能交互方向的探索型产品,公开定位更接近“赛博宠物”或陪伴型智能终端。它并不以替代家务劳动为目标,而是围绕家庭场景中的主动式互动、情绪表达、陪伴体验和智能交互进行设计。公司希望通过这个产品验证 AI 音视频能力在消费级家庭场景中的应用价值。谢谢。

**4、CES 2026 后, O1loNi 最新进展是什么? 有没有明确销售计划?**

感谢您的关注。OLLOBOT/O1loNi 已在 CES 2026 完成首次公开展示,升级款正在结合展会反馈进行外观和性能优化,公开报道中提到计划于 2026 年 8 月登陆 Kickstarter。需要说明的是,产品仍处于市场验证和推进完善阶段,具体销售节奏、交付安排和收入影响,应以公司后续正式披露或官方渠道信息为准。后续请以公司正式披露信息为准。谢谢。

**5、公司全球数据中心节点能否支撑 AI 时代的视频智能处理? 是否需要大规模资本开支?**

感谢您的关注。公司会根据客户需求、业务规模和技术路线持续优化云平台和节点能力。公司认为，面向视频处理、智能交互及智能体助理等不同场景，关键不在于简单堆叠算力或盲目扩建重资产数据中心，而在于结合具体应用需求，在算力调度、模型效率、边缘部署、第三方云资源协同及成本控制之间做好平衡。随着行业对推理效率和使用成本的关注不断提升，公司也将围绕办公、家庭等不同场景的智能处理需求，持续优化相关资源配置和技术能力，坚持稳健投入，避免脱离业务需求的大规模资本开支。请以公司正式披露信息为准。谢谢。

**6、公司通过基金投资品驰医疗，是否会继续加大脑机接口或医疗投资？如何和主营业务协同？**

感谢您的关注。公司相关投资主要围绕主营业务场景延伸和产业协同开展，核心仍是服务公司音视频与智能交互主业。公司通过产业基金参与医疗相关企业投资，主要基于医疗场景业务协同、产业资源连接和前沿技术方向关注，不代表公司将医疗器械或脑机接口作为新的主营方向。相关事项请以公司正式披露信息为准。谢谢。

**7、领导们好，公司持续出现亏损，对公司今后的发展有怎样的规划？会向外延产业发展吗？**

感谢您的关注。2025 年公司营业收入小幅增长，整体保持基本稳定，净利润阶段性承压，主要受研发投入增加及上年同期一次性收益影响。面对阶段性业绩压力，公司将继续聚焦音视频与智能交互主业，夯实现有业务基础，持续推进产品、技术和业务结构优化，稳步提升经营质量和核心竞争力。对于外延发展，公司将坚持以主业协同为前提，结合自身能力基础、行业趋势及监管要求，审慎评估相关机会。相关事项请以公司披露信息为准。谢谢。

**8、您好！2025 年公司研发费用增长 30.40%，但利润下滑明显，这些投入能否转化为收入？**

感谢您的关注。研发投入是公司从传统视频会议能力向 AI

音视频和智能交互能力升级的必要投入。2025 年研发主要围绕智云新平台、端侧 AI、智能硬件、海外产品适配等方向展开，短期会对利润形成阶段性影响。公司会加强研发项目管理，以市场需求、产品成熟度和商业化路径作为投入评估标准，力争让研发成果更快体现在产品竞争力、客户粘性和新业务机会中。后续请以公司正式披露信息为准。谢谢。

**9、云视频业务收入占比仍接近全部，公司说 AI 交互和机器人，是否只是概念？**

感谢您的关注。公司现阶段收入主要来自基于音视频技术的智能云视频业务，这是公司的基本盘。AI 交互和智能硬件不是脱离主业的概念，而是基于音视频、实时通信、终端硬件、场景适配等能力的自然延展。新业务从技术验证到产品成熟、市场验证、订单转化需要过程，公司会在保持主营业务稳定的基础上审慎推进。后续请以公司正式披露信息为准。谢谢。

**10、主要海外市场分布在哪里？地缘政治风险和汇率波动对公司海外业务的影响如何评估？2026 年海外业务增长目标是多少？**

感谢您的关注。根据公司 2025 年年度报告，2025 年公司海外业务收入同比实现较快增长，海外市场已成为公司重要收入来源之一。关于主要海外市场的具体国家和地区分布，公司年报未单独披露更细口径。同时，公司在年报中已提示，国际市场环境、贸易政策及汇率波动等因素，可能对海外业务发展产生一定影响，公司将结合市场拓展、客户结构和经营管理等持续做好应对。2026 年在海外业务拓展方面，公司将继续围绕产品能力提升、智能交互相关新产品布局、海外客户需求和市场拓展节奏，稳步推进相关业务发展，后续请以公司正式披露信息为准。谢谢。

**11、公司未来三年的分红政策如何规划？是否有回购注销或股权激励计划来提振投资者信心？**

感谢您的关注，也感谢您对公司股东回报的关心。公司分红安排将严格按照法律法规及《公司章程》执行，并综合考虑经营

情况、现金流状况、未分配利润及未来发展需要等因素审慎确定。根据公司已披露信息，因 2025 年度亏损且期末未分配利润为负，2025 年度不分红方案已由股东会审议通过。公司重视投资者长期回报，未来如具备条件，将在兼顾公司发展和股东回报的基础上依法合规推进。关于回购、股权激励等事项，公司将结合实际经营情况及监管要求统筹研究，请以公司正式披露信息为准。谢谢。

**12、2025 年 11 月公司完成董事长换届，何飞接替其父何其金担任董事长。请问新任董事长对公司未来发展战略有何调整？公司在治理结构、决策机制方面有哪些优化？管理层稳定性如何保障？**

感谢您的关注。公司董事长调整系根据公司治理和经营发展需要，依法依规履行相应程序完成的正常人事安排。公司将继续围绕音视频与智能交互主业，立足既有业务基础，结合技术演进和市场需求，稳步推进各项经营和发展工作。在治理结构和决策机制方面，公司严格按照法律法规、规范性文件和公司章程要求规范运作，持续完善董事会及专门委员会运作机制，提升规范治理和科学决策水平。公司目前董事会、管理层和核心经营团队整体稳定，各项经营管理工作正常推进。请以公司正式披露信息为准，谢谢。

**13、2025 年海外业务收入 1.62 亿元，同比大幅增长 46.26%，占总营收比重从 24.51%提升至 35.33%，毛利率达 41.70%。请问：海外业务高增长的主要驱动力是什么，是新产品突破、新客户拓展还是并购？**

感谢您的关注。根据公司 2025 年年度报告，公司 2025 年海外业务收入 1.62 亿元，同比增长 46.26%，毛利率 41.70%，占营业收入比重提升至 35.33%。从年报口径来看，海外业务增长主要来自海外市场拓展、新客户与新项目推进，以及相关智能硬件产品业务带动，并非来源于并购。谢谢。

**14、在腾讯会议、钉钉会议、华为云会议等巨头环伺下，公**

	<p>司云视频服务业务如何保持竞争力？目前公司在政企、医疗、金融等垂直领域的市场份额是多少？面对互联网巨头的免费或低价策略，公司的差异化竞争优势和定价策略是什么？</p> <p>感谢您的关注。公司主业聚焦音视频与智能交互领域。在云视频服务业务方面，公司并不以单纯价格竞争为主，而是持续聚焦大型政企、事业单位及医疗、政府、金融等垂直行业客户，更强调安全稳定、场景适配、软硬件协同及交付服务能力。同时，公司与头部平台和行业生态伙伴保持合作，形成竞合并存的业务关系。从公司 2025 年年度报告来看，公司相关平台业务在上述垂直领域继续保持一定竞争力。公司将结合客户需求、项目类型及市场情况，持续优化产品和服务能力。谢谢。</p> <p><b>15、领导，您好！我来自四川大决策，请问，云视频会议、协同办公订单恢复，毛利率水平，政企客户占比与付费意愿？</b></p> <p>感谢您的关注。根据公司 2025 年年度报告，报告期内公司营业收入约 4.60 亿元，同比增长 1.48%，整体保持基本稳定。其中，云视频终端及摄像机业务收入约 3.38 亿元，同比增长 6.56%，毛利率提升至 36.74%；云视频平台业务收入约 1.21 亿元，平台业务在医疗、政府、金融等垂直领域继续保持一定竞争力。从客户结构看，政企客户仍是公司重要客户基础，整体付费意愿和客户粘性较为稳定。谢谢。</p>
附件清单(如有)	
日期	2026-05-15