

证券代码：300624

证券简称：万兴科技

万兴科技集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-003

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（在线会议）
参与单位名称及人员姓名	详见附件
时间	2024年8月16日15:00
地点	线上电话会议
上市公司接待人员	董事长、总经理：吴太兵 董事会秘书、副总经理：朱雯雯
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司董事会秘书、副总经理朱雯雯女士向参会人员简要介绍公司情况</p> <p>1、业绩方面</p> <p>公司一直秉持初心，保持着对外部市场和技术发展趋势的高度关注，坚定地以用户需求为导向，以产品质量为核心能力；对此，在2024年上半年，公司大力投入研发搭建算力基座、积累优质训练数据，进行AI音视频算法技术开发与迭代；同时积极打磨产品质量，提升产品竞争力，并分批将相关算法技术落地于产品；同时，公司着眼于长远发展，在移动和云化产品方面积极进行布局与建设，为未来增长产品奠定基础。</p> <p>随着AI视频技术快速演进，增量流量竞争激烈，且在去年上半年同比增长32.9%的高基数背景下，2024年上半年公司实现营业收入7.05亿元；在大力投入研发，紧抓产品质量，积极品牌营销的策略下，公司上半年归母净利润2,449.08万元，扣非净利润1,565.23万元。</p> <p>2、技术方面</p> <p>一直以来公司十分重视从技术层面提前布局未来产品和功能，从用户需求出发进行基础类、增强类和生成类算法的开发及场景落地，目前积累了一批创意内容生产场景的视频、图像、音频类的优质算法。作为产品创新型公司，公司首要目标还是做出好的产品、服务好目标客户，技术是公司实现这一目标的路径而不是结果。因此公司一直保持开放的心态，除了自主研发，公司也持续引入优质外部大模型和技术，上半年累计完成了超百个AI算法的研发或接入，落地支撑包括万兴喵影/Filmora等现有存量产品和万兴播爆、Selfie U、Media.io Studio等未来增长产品上的的功</p>

能升级或创新，共实现用户调用破亿次，有效支撑用户日益增长的 AI 功能使用诉求。

3、产品方面

公司一直以产品质量为生命线，上半年全力夯实产品底座，优化质量管理体系，严控质量管控标准，推动产品基础质量有效提升；同时持续践行用户导向、敏捷开发、高频迭代的产品研发机制，在稳固的产品基础上不断自我革新，上半年公司发布了万兴喵影/FilmoraV13.5 版本，有效增强个性化画面、声音、字幕等的编辑和生成能力。7 月底也完成了 PDFelementV11 年度大版本的上线，强化 AI 在 PDF 阅读、指令交互、文档管理方面的能力，上线 AI 人设/风格对话、AI 知识卡片、AI 生成 PPT/笔记、多文档增强检索和问答等功能。昨天亿图图示 V14 也全新上线，优化搜索展示、实现智能推荐等贴心服务，在 AI 创作方面一次性上线一键换肤、统一字体、统一颜色、统一段落等便捷功能，提供文生符号、贴纸、图片等个性化创作模式。

创新产品方面，上半年公司发布移动端 AI 特效产品 Selfie U，支持用户一键图片修复，以及自动生成趣味动态视频等移动新玩法；同时焕新云端产品 Media.io Studio，更新其定位为 AIGC 视频创作效率工具，以更系统、更完整的产品打造和推广方式获取面向新生代、面向未来高成长性流量，并持续升级用户需求、延伸用户价值。致力于在每个时代，打造贴合用户需求、陪伴用户成长的矩阵式创意产品。

4、团队建设

公司高度重视精英人才队伍建设，并将人才运营提升至新的战略高度，拓宽全球人才引进渠道，储备并培养大量研发、产品、运营和管理人才。2024 年上半年末，公司在岗总人数达 1,562 人。

上半年公司持续引入经营管理、研发、产品和营销人才，助力技术路线、产品策略、营销打法迭代更新。同时在 7 月已完成近 200 名 24 届校招（含海归人才）的引入，用于培养筛选高潜优秀人才，建设充实公司人才梯队，人员结构逐步优化。同时公司加大全球本土人才招聘力度，今年以来已入职 30+人，主要涵盖产品策划和本土化运营等优秀人才，进一步夯实公司全球化战略布局。

5、生态合作

今年以来，公司继续深化与生态合作伙伴的合作，不仅继续保持与华为云的算力层面的合作，还在上半年完成万兴喵影与全新华为智慧 PC 和 NPU 的适配，亿图脑图也全面适配华为纯血鸿蒙，其他产品的适配也在有序推进中；海外厂商方面，公司通过 Filmora/万兴喵影集成英伟达 RTX Video HDR 技术，以及近日在 ChinaJoy 上 AMD 展台亮相等方式，加强与全球知名硬件企业的联动。

产业层面，上半年公司举办 AI 重塑视频创作创新论坛，亮相 2024 中国生成式 AI 大会等行业会议，加强与目标用户和产业界的连接；同时深入一线，积极为传媒、文旅等企业及机构赋能，以真实需求和反馈反哺业务。

6、未来展望

随着流量红利逐步消退，未来真正拥有竞争力、能助力用户成长，为用户持续创造价值的产品，才会有更持久也更顽强的生命力，公司非常看好 AI 时代视频产业的发展前景，虽然现在技术可能还不够成熟，成本也居高不下，对用户的使用带来一定难度，但公司相信随着技术的逐步成熟，最终一定会实现落地应用，走入普通用户的日常创作场景。万兴秉承一切从用户出发的观念，基于持续创新的研发动能、精益求精的产品打磨精神、成熟稳定的运营模式和全球范围内一大批高价值、高粘性且不断生长的准专业用户，期望在 AI 时代实现更大的成长与跨越。

二、互动交流环节：

1、面对日趋激烈的竞争，当前业务增长是否面临压力，未来公司计划通过哪些方式来应对竞争？

回复：

随着全球 AI 视频技术快速演进，相关应用流量竞争激烈，大厂入局、出海创业项目涌现等情况下，短期不计成本争夺流量，确实使得短期高价值流量获取难度加大。特别在去年上半年公司收入同比增长 32.9% 的高基数背景下，今年上半年的表观增速看起来确实有一定压力。但是有竞争更证明有机会，而且市场需求仍保持高速增长，公司可争取的市场空间也因为入局者增多而进一步扩大。

对此，公司也积极采取措施进行应对，具体包括：

首先，提升产品质量，增强创新能力是最有效的竞争手段。所以公司今年研发投入较去年进一步增加，未来也会持续通过研发带动产品能力的提升，用产品实力和创新能力来证明。

其次，人才方面，公司也在持续加速营销和市场团队的本土化建设工作。在日本和加拿大等地区也招聘本地专业人才，强化本土化能力，以加强高价值地区的覆盖和服务力度。

第三，公司今年大力投入移动端和云端产品，配合新的运营模式，增加了社交媒体的快速营销布局，确保在可控的费用下通过多渠道、矩阵式的方式获得业务的增长。

2、看到公司发布了回购公告，请公司介绍一下背后的考虑和后续的计划？

回复：

万兴科技一直关注长期发展，对业务发展常怀忧患意识，居安思危，才能做到及时抓住市场机会，在每个时代，打造贴合用户需求、陪伴用户成长的矩阵式创意产品。虽然公司今年上半年因为去年基数较高和竞争趋势加剧等原因业绩增速不及去年，但仍然做了许多支撑长期发展的布局，如大力进行研发投入和团队升级，积极推动产品质量的全面复盘与提升等。同时公司产品开发节奏基本都是上半年规划新版本和新产品，下半年配合市场旺季逐步落地。公司充分相信经过这么长时间检验了的产品和经

营模式，对未来的业绩充满信心。

万兴一直将人才视为最重要的资产，基于公司长期发展的定位，通过股权激励可以更好地将员工与公司的长期发展联系在一起。公司计划用2,000-4,000万元的自有资金进行公司股份回购，用于股权激励，以持续激励员工与公司的长期目标绑定，确保所有工作服务于公司的长期发展。以通过股权激励与业务发展的互动，形成良性循环。

3、半年报里有提及公司 AIGC 商业化的一些尝试，公司如何看待 AIGC 商业化较难的问题，以及后面计划通过什么方式放大 AIGC 的价值？

回复：

公司十分关注市场和技术的进展趋势，持续在利用创新技术对产品进行赋能。随着 ChatGPT 等由 AI 技术支撑实现落地的产品出现，AIGC 得到了广泛的关注。在公司看来 AIGC 其实是一项技术，其核心价值是通过 AI 技术为内容生成赋能。而技术本身的价值很大程度上取决于它与具体商业场景的结合。在数字创意行业，公司已经深耕了超过 20 年，在视频、文档、绘图等领域都有大量的积累，也打造出一批深受全球用户认可和喜爱的数字创意产品，沉淀了一批高价值高粘性的内容创作用户，在 AI 时代充分利用 AIGC 技术实现内容创作效率和创意性的大幅提升。

AI 的商业化方面，公司已经在各个产品中尝试不同模式的变现思路并且已经开始产生收入，但真正要实现规模化的收入增长有两个关键点：一是需要进一步大规模地获取用户，二是大模型的效果和成本能在应用上实现一个平衡。相比单纯等待大模型技术的升级，公司认为前端用户的获取见效更快。接下来，会按照拟定的商业化模式采取“双线并行”的策略。一方面，继续拓宽用户使用场景，增加用户量；另一方面，在持续研发自有大模型的同时，积极引入和整合第三方大模型，更好地形成与现有用户及未来用户的有效链接。

4、公司 AI 技术将如何应用于产品公司？以及后续技术和产品的开发节奏如何？

回复：

公司自有的天幕多媒体音视频大模型及相关算法技术已在 Filmora/ 喵影等产品中实现部分接入，如音效生成、图像生成等，同时也引入了第三方大模型能力，力求为用户提供更好的使用体验，当然也会在成本效益和长期发展之间保持一个平衡。总体来说，公司更关注最终为用户呈现的产品效果，技术永远是为产品创新服务的，这也是公司的核心观点。

万兴科技专注于数字创意软件赛道，业务成长空间巨大，公司将在挖掘新产品机会的同时，持续提升现有产品的竞争力和市场体量。利用公司组织能力和创新机制的优势，实现更大的成长与跨越。

5、看到公司近年来政企业务增长很快，可以分享一下公司对政企业务的看法和未来的发展规划吗？

回复：

	<p>公司 B 端业务在过去几年保持稳健增长，2023 年同比增长 36%，今年上半年同比增幅进一步扩大达到 46%。特别是公司今年加大在全球布局的本地化团队，也将助力全球政企业务的推进。</p> <p>当前，公司政企团队已初具规模，该团队在全球范围内开展业务，今年也进一步提升了企业需求服务力度，优化了服务流程和服务质量，通过多维渠道拓展目标用户，实现企业客户数量和满意度的显著提升。未来，公司将通过更优质的产品，推动与知名企业合作，持续提升品牌知名度，并强化贴合用户需求的内容与服务带动政企业务的稳步提升。</p> <p>6、公司如何看待 AI 视频创意领域的竞争格局及万兴在其中会是什么站位？</p> <p>回复：</p> <p>公司认为未来应用会越来越多，呈现百花齐放的状态。虽然有相似但实际上覆盖领域更广、差异更大，不同用户需求需要不同产品支撑，单一产品或品牌很难实现主导。目前行业中有两类公司：一类是为核心业务提供服务的公司，如一些工具性产品，它们需平衡平台业务发展和工具盈利之间的矛盾。另一类是像万兴这样的独立第三方工具提供公司，专注为创作者赋能，帮助他们在各个平台生产内容。长期来看，独立的创作者工具公司在未来或有更大的生存空间和商业价值。</p> <p>万兴科技经过 20 年的发展，构建了一个矩阵式的数字创意产品创新平台，从技术、营销到管理赋能，支持创作者。公司相信，这种矩阵式平台将使业务长期受益。</p> <p>总的来说，公司认为创意软件赛道未来将更加碎片化，市场巨大。未来的创意工具不会由单一产品主导，更重要的是看谁能在多个赛道齐头并进。万兴科技的核心能力在于技术先进性、产品创新、营销渠道、内部管理和组织活力的综合支撑，公司期望通过丰富的产品线覆盖各类创意内容生产需求。这是公司对未来发展趋势的理解和对万兴在下一个时代的能力定位，坚定长期战略选择，万兴一直在路上。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2024 年 8 月 16 日

附件：参与单位名称及人员姓名

序号	机构名称	姓名
1	Artisan Partners Hong Kong Limited	王筑郁
2	财通证券股份有限公司	杨焯、李宇轩、赵晖
3	财信证券股份有限公司	曹俊杰
4	德邦证券股份有限公司	马笑、王思
5	东北证券股份有限公司	黄净、吴雨萌
6	东方阿尔法基金管理有限公司	潘登
7	东方财富证券股份有限公司	向心韵
8	东方证券股份有限公司	覃俊宁
9	方正证券股份有限公司	景柄维
10	福州开发区三鑫资产管理有限公司	冯强
11	高盛(亚洲)有限责任公司	宋婷
12	光大证券股份有限公司	颜燕妮、白玥、刘勇、刘凯
13	广东东晟私募证券投资基金管理有限公司	周志鹏
14	广发证券股份有限公司	周源、戴亚敏、李婉云
15	国海证券股份有限公司	刘熹
16	国金证券股份有限公司	孟灿、陈矣骄、李忠宇
17	国联证券股份有限公司	黄楷
18	国盛证券有限责任公司	陈芷婧
19	国泰君安证券股份有限公司	黄行辉
20	国投证券股份有限公司	马诗文
21	国信证券股份有限公司	库宏垚
22	国元证券股份有限公司	耿军军、王朗
23	海南博荣私募基金管理合伙企业(有限合伙)	李利
24	海南行之私募基金管理合伙企业(有限合伙)	刘炜
25	海通证券股份有限公司	杨昊翊
26	杭州汇升投资管理有限公司	陈杰
27	红杉资本股权投资管理(天津)有限公司	闫慧辰
28	华安基金管理有限公司	宁柯瑜
29	华安证券股份有限公司	来祚豪
30	华创证券有限责任公司	张宇凡
31	华福证券有限责任公司	王鑫昉、赵宇阳
32	华西证券股份有限公司	周昱阳

33	汇丰前海证券有限责任公司	张恒、刘逸然
34	江海证券有限公司	刘瑜
35	江苏第五公理投资管理有限公司	郭雷雨
36	民生证券股份有限公司	白青瑞
37	摩根士丹利亚洲有限公司	刘洋、唐粤
38	磐厚动量(上海)资本管理有限公司	于昀田、胡建芳
39	鹏华基金管理有限公司	杨飞
40	平安证券股份有限公司	李峰
41	群益证券投资信托股份有限公司	洪玉婷
42	瑞银证券有限责任公司	王冠轶、张维璇
43	三井住友德思资产管理(香港)有限公司	刘明
44	上海博笃投资管理有限公司	叶秉喜
45	上海呈瑞投资管理有限公司	刘青林
46	上海集元资产管理有限公司	任泽松
47	上海玖歌投资管理有限公司	孙健
48	上海坤阳私募基金管理有限公司	焦庆
49	上海青泮资产管理中心(普通合伙)	蒋宁
50	上海重阳投资管理股份有限公司	卫书根
51	深圳红年资产管理有限公司	王聪
52	施罗德投资管理(香港)有限公司	楊森
53	太平洋证券股份有限公司	王景宜
54	统一证券投资信托股份有限公司	郑宗杰
55	万联证券股份有限公司	夏清莹
56	五矿证券有限公司	王威
57	西南证券股份有限公司	邓文鑫、苟宇睿
58	信达证券股份有限公司	刘旺
59	信银理财有限责任公司	罗戴熠
60	兴业银行股份有限公司	雷棠棣
61	兴业证券股份有限公司	杨海盟
62	玄卜投资(上海)有限公司	夏一
63	长城证券股份有限公司	黄俊峰
64	长盛基金管理有限公司	杨睿琦
65	招商证券股份有限公司	林语潇
66	中国国际金融股份有限公司	王之昊、谭哲贤、王安澜

67	中国银河证券股份有限公司	李璐昕、胡天昊
68	中航基金管理有限公司	高丰臣
69	中华联合保险集团股份有限公司	李东
70	中泰证券股份有限公司	闻学臣、王雪晴
71	中邮证券有限责任公司	常雨婷、丁子惠