

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：2024-005

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 type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" 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	Schroder Investment Management、博时基金、汇添富基金、华夏基金、华泰柏瑞、景顺长城、农银汇理、中邮基金、安信基金、长盛基金、天治基金、信诚基金、海通证券资管、山西证券资管、野村东方资管、姚泾河投资等 38 家投资机构
时间	2024 年 9 月 4 — 5 日
地点	线下券商策略会（深圳、上海）
上市公司接待人员	董事会秘书、副总经理：朱雯雯 投关总监：吴琪
投资者关系活动主要内容介绍	<p>问答环节：</p> <p>1、公司目前在提升 AI 功能付费率方面有何计划？ 回复：</p> <p>作为应用创新型公司，公司在持续技术和产品创新的同时，也非常注重用户的接受度和体验，会通过逐步引入新功能、探索商业模式的过程，观察用户反馈，寻找既确保创新能吸引新用户，也能维护老用户满意度和忠诚度的最佳平衡点。公司当前并未采取措施强制用户为 AI 功能付费，许多 AI 功能仍广泛向会员用户开放，且提供一定量的使用额度。公司认为，专业级视频剪辑用户的付费决策不是因为单一 AI 功能点，而是基于完整的产品结构和完善的使用体验来实现，越来越丰富、越来越成熟的 AI 功能可以成为产品的附加价值。技术是为产品创新服务的，基于用户洞察进行完备的产品设计，以完整的产品推动用户付费转化的提升才是公司业务发展的核心思路。</p> <p>2、公司费用投入方面的思路和后续规划？ 回复：</p>

今年上半年公司加大研发投入主要用于算力等 AI 等基础设施的建设，以推动 AI 算法和模型的开发，为了保持产品创新能力和竞争力，特别是在通用大模型难以覆盖的垂直领域，公司必须自主进行研发投入。上半年相关研发也支撑了万兴喵影/Filmora、SelfieU、万兴播爆/Virbo、Media.io studio 等众多产品的创新功能落地，为用户带去更好的使用体验。营销费用方面公司也持续通过全球线上网络，以多种内容形式和多渠道触达和深入更广泛的潜在用户群，并且以长期发展的思路加大对品牌营销的投入。总体而言，公司旨在保持费用在可控范围内相对稳定，同时不会因控制费用而错失市场拓展和新用户获取的机会，以寻求投入和效益两者间的动态平衡。从远期来看，随着产品力和品牌知名度的进一步提升，相关费用率将有下行空间。

3、公司对视频大模型发展的看法？自有模型与外部模型的协同关系？

回复：

当前大模型领域竞争激烈，通用视频大模型更是大家重点投入的方向，大额的投入成本短期内可能难以实现收支平衡。公司作为矩阵式应用创新型公司将优先关注用户需求和体验，逐步融入 AI 功能，将用户需求满足放在第一位。现阶段，公司主要通过垂类模型的训练实现更多场景化功能和玩法的上线，为用户提供高效便捷编辑功能和生成类体验，以提升用户量级和用户粘性；后续也会持续关注技术的发展趋势，积极通过自研和外部接入等多种方式实现技术能力的提升。总体而言，公司始终以产品为核心，技术是实现用户增长和收入的手段，而非决定性因素。

4、素材资源收入增长较快，这部分业务的效益如何？

回复：

公司素材资源业务自 2019 年开始布局到现在已 5 个年头，持续面向全球各地视频创作者提供海量、多元、正版的视频、音频、图片、特效、模板、3D 等素材资源，并且快速紧跟热点，响应本地化需求，近年来也一直保持着快速增长的趋势。从效益层面看，素材资源的内容生产包括自研、合作和外包三种方式，随着用户使用量级增加成本将逐步摊薄；另外资源素材用户基本都来自公司私域流量内的软件用户，因此无需额外销售费用去获取，整体成本可控，毛利率较高，并且随着未来产品用户规模进一步扩张，毛利率仍有进一步向上空间。

5、市场前景和公司定位如何？

回复：

创意软件市场将更加碎片化，但市场空间将持续扩大，不会出现一家独大的局面，而是百花齐放的状态。公司的优势在于覆盖了视频、文档、绘图等多个领域，尤其在视频场景下，针对娱乐、营销、教育、电商等细

	<p>分市场，都有相应的产品布局。通过多产品矩阵创新和快速迭代，公司积极适应市场需求，期待在未来实现全面发展和协同并进。</p> <p>6、下半年产品大版本规划如何，具体有哪些亮点功能？</p> <p>回复：</p> <p>目前公司已进入各产品年度大版本的密集更新发布时期。如文档创意产品 PDFelement V11 已于 7 月底完成新版本发布，强化了 AI 在 PDF 阅读、指令交互提效、文档管理和多模态赋能方面的能力，上线 AI 人设/风格对话、AI 自动化指令交互、AI 知识卡片、AI 生成 PPT/笔记、AI 云知识库、文档扫码互传、多文档增强检索和问答功能；绘图创意产品亿图图示 V14 也于 8 月中全新上线，在产品性能和 AI 功能方面都有很大程度提升，不仅优化搜索展示、实现智能推荐等贴心服务，在 AI 创作方面还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。后续亿图脑图/EdrawMind、墨刀/Mockitt 和万兴喵影/Filmora 的年度大版本都将带着更丰富的新功能和优质体验在接下来的几个月依次与大家见面，期待各位投资者的持续关注。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2024 年 9 月 4 — 5 日</p>