

浙江华智数媒传媒股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-002

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 type="checkbox"/> 路演活动； <input type="checkbox"/> 现场参观； <input checked="" type="checkbox"/> 其他：全球重构·产业革新 中泰证券 2025 年春季上市公司交流会
参与单位	国泰海通证券、华宝证券、山西证券、湘财证券、中泰证券、国联基金、国泰基金、华安基金、交银施罗德基金、摩根基金、西部利得基金、银河基金、中信保诚基金、海通资管、晨步资本、链友资本、名禹资产、默驰投资、裘明投资、中财投资、左道投研
时间	2025 年 4 月 29 日（周二）下午 15:00~17:30
地点	上海浦东香格里拉酒店
上市公司接待人员姓名	公司副总经理、董事会秘书李翔先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司 2024 年及 2025 年一季度经营情况回顾，2025 年一季度公司定增完成后，会对公司的经营产生什么样的影响？</p> <p>2020 年浙江广电集团收购上市公司后，在定增过程期间，公司业务开展主要以严控风险、稳健经营、减量提质为原则。《香山叶正红》《我们的日子》《天下同心》相继在央视播出，2025 年《惊变》和《谷雨》也已经登陆央视的片单，我们争取保证每年一部大剧上央视。</p> <p>上市公司 2021-2023 年度分别实现归属于上市公司股东的净利润为 1,884.60 万元、3,085.90 万元、1,705.95 万元。由于受项目周期、排播及档期等因素影响，2024 年，公司录得</p>

亏损 2783 万元，2025 年一季度亏损 2174 万。但整体上，在定增期间，上市公司整体上稳住了业务的基本盘，为未来的发展奠定了坚实的基础。

定增完成后，随着资金储备的充实，影视业务的发展也将持续向好。公司与爱奇艺联合出品的，总投资 2.45 亿的电视剧即将开机；同时宋韵文化的精品创作《宋纸迷踪》，国家税务总局的重点支持项目《谷雨》，国安部宣传局重点支持项目《穿越时空的勋章》系列剧集，腾讯视频定制的重大历史题材《诸葛亮传》，国家广电总局重点剧目千古风流人物开篇之作《铁马冰河入梦来》，长征胜利 90 周年献礼剧《伟大的长征》等重点作品也在积极推进，公司后续会持续推出新的精品内容。受影视剧行业生产周期的影响，从投入到产生营收和利润需要有个过程。

2、公司未来的发展定位及战略规划？

公司 2024 年年度股东会审议通过了公司的 1234 战略发展规划，明确了公司未来一段时间的发展目标、发展定位和工作安排。

按照 1234 战略发展规划，公司未来将打造影视新生态，构建产融新平台，致力于成长为一家具备创新科技基因，持续提供优质内容和 IP，拥有多元开放生态的平台型综合性文化传媒公司。公司将打造一个智能内容工厂，以科技重塑内容；打造一个开放生态平台，以生态定义价值。公司将逐步打破单纯影视内容生产为主业的局限。公司发展战略的核心关键词是三个支撑“科技+内容+生态”，科技是公司长期发展的创新引擎；内容是公司长期发展的价值根基；开放的业务生态协同是公司长期发展的增长飞轮。围绕战略目标，公司将开展科技筑基行动、内容跃升计划、产业生态扩张工程和管理机制革新四项重点工程。

公司规划了实现战略目标的具体路径，按照“筑基期”

“跃升期”“领航期”梳理了公司在不同阶段科技、内容、生态发展的具体路径及相匹配的资本及产业布局方式。同时，明确了党建引领、人才强基、集团协同和资金保障四大战略保障措施。

1234 战略发展规划的发布反映了浙江广电集团和公司管理层基于对国家政策导向、文化产业发展趋势、自身业务基础及核心资源的分析研判，将为未来公司的经营发展指明方向。

3、公司 AI 技术及应用方面的布局情况？介绍一下公司参与研发的浙江广电“智媒果”AIGC 技术平台的情况如何？2024 年 1 月公司跟轩晔科技共同成立的 T-MD 影视 AI 实验室具体技术优势及商业模式如何？

公司认为文化传媒行业可能是 AI 技术影响最快也是最直接的行业，公司高度重视 AI 技术对于影视行业的长远影响，结合自身智能内容工厂的战略发展定位，积极探索 AIGC 在影视垂直领域的应用。

在浙江广电集团内部，公司深度参与了集团“智媒果”AIGC 技术平台的研发和应用，已经运用“智媒果”平台创作了多部短剧和短视频内容。智媒果 AI 以开源大模型为底座，引入了业界最新大模型，研发了智聊、智画、智创、智音、智能数字人等产品线，形成了集创意、绘图、视频、写歌谱曲一站式创作平台。智媒果 AI 已经获得了国信办深度合成算法的备案，智媒果 AI 大模型也通过了省委网信办的安全评测。

在 AI 科技公司合作方面，公司早在 2024 年 1 月，就与杭州轩晔数字科技有限公司共建了影视 AI 实验室。公司认为 AI 大模型快速发展的时代，最终能够在垂直领域当中产生商业价值的 AI 技术是将 AI 大模型工具与垂直领域的数据、经验更好结合的垂类应用。AI 大模型是互联网巨头竞争

的市场，但是要解决垂直领域当中的问题，只靠大模型是不够的。AI 技术未来在影视行业的应用，最终是要看哪家公司能够把自身原来在影视行业积累的经验和数据与 AI 大模型结合起来，更好的赋能内容的生产，提升生产效率，降低生产成本。正是基于与轩晔团队的共同认知，我们一起合作了专注在影视领域的 AI 实验室，以 AI 换脸为切入点，逐步拓展开发能够应用在剧本生成、配乐生成、高一致性视频生成在内的 AI 应用。在合作中，轩晔负责整合包括阿里和浙大在内的技术资源，进行应用开发和商业模式的探索，华智数媒负责提供影视行业的经验、应用场景、定制剧需求和模型训练素材等。AI 实验室目前开发的 AI 换脸相关技术在拯救影视不良资产方面已经显示出良好的应用效果，可以大大提高修改效率，降低成本，开始产生商业价值。同时，AI 实验室也在把握目前 AI 领域 MCP 快速发展的趋势开发能够满足影视内容制作的一站式 AI 应用，并计划未来以 SAAS 服务的方式让运用 AI 进行影视级内容生产的门槛大大降低。公司和轩晔未来会以更加密切的方式进行合作，请大家关注后续的合作成果。

4、公司在 AIGC 产业推进过程中有怎样的优势？

对于 AIGC 在影视产业中的应用来说，除了大模型的运用能力，对于影视行业的深入理解，长期积累的经验和训练内容素材都是公司的优势。未来大模型作为 AI 时代的基础设施，获取将更加容易，但要建立起垂直领域当中 AI 技术壁垒需要依托产业方有能力将自身长期积累的行业知识、理解和素材与 AI 能力深度结合，这需要跨界的能力和资源匹配。同时，基于公司原有的发行渠道和优势，对于通过 AI 生成的内容，未来可以通过上市公司和浙江广电的渠道进行分发。我们未来也会把 AI 生成的内容应用在短剧生产和短剧出海等领域，拓展业务的空间。

5、公司定增完成后，后续资本运作规划如何？

公司在 1234 战略发展规划中，明确了未来要打造影视新生态，构建产融新平台，依托“科技+内容+生态”三个支撑，打造拥有多元开放生态的平台型综合性文化传媒公司。

这个目标就为公司后续的资金运作明确了方向，公司依托自身的影视业务基础及浙江广电集团的产业布局，整合重组。纵向贯通内容生产-内容传播-IP 运营-IP 衍生开发产业链；横向探索布局 VR 内容、元宇宙、大视听科技、电商经济、首发经济、文旅、园区经济等新兴赛道。通过资产整合重组、投资并购、引进团队、内部孵化等方式，链接新业务，布局未来趋势，打造各业务之间互相融合互相促进的开放产业生态。

我们从业务重组和并购的角度，在筑基期、跃升期和领航期都准备了不同的交易工具、方式和策略，来匹配公司的发展需求。如果有好的机会，我们也会积极稳健推动公司通过并购实现发展阶段的跨越。

6、浙江广电集团对公司的定位是什么？有哪些支持？

目前上市公司是浙江广电集团旗下唯一控股的上市平台，浙江广电集团作为实控人对上市公司的坚定支持是公司长期发展最重要的底牌。

浙江广电集团在定增期间，为解决公司的资金需求问题，为公司提供了 7.78 亿元的借款，并通过采购公司影视剧产品提供业务支持。在定增的最后关键阶段，浙江广电果断决定支持公司调整发行方案，定增价格从 3.94 元每股调整到 8.19 元每股，推动了非公开发行顺利完成。定增完成对公司有着两方面重要意义：一是公司获得了 4 个多亿的资金补充，公司的资产状况得到根本好转，资产负债率显著下降，资金储备大幅提升，有利于公司业务的发展和布局。二是公司实控人浙江广电通过本次定增增加了持股比例，控股权更加稳

	<p>定，浙江广电收购上市公司三步走的安排最终完成，公司将进入作为浙江广电集团资本市场平台发展的新阶段，为后续的资本运作奠定了基础。</p> <p>7、请对浙江广电集团旗下的资产和业务做一个介绍。</p> <p>浙江广电集团作为国内头部的广电集团，产业布局比较丰富多元，大家可以通过我们定增的相关申报材料和公开渠道了解到集团的相关业务布局，集团的产业板块在综艺影视内容制作、IPTV、互联网视频平台、数智科技（AIGC 等）、电视购物、文旅、园区经济等方面都有布局。</p>
备查文件目录	无
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动未涉及应披露未披露的重大信息
日期	2025 年 4 月 29 日