证券代码：301218　　证券简称：华是科技

浙江华是科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-003

投资者关系活动类别	☑特定对象调研　　☐分析师会议 ☐媒体采访　　☐业绩说明会 ☐新闻发布会　　☐路演活动 ☐现场参观 ☐其他
参与单位名称及人员姓名	华泰资产管理有限公司：杨起帆 IDG 资本投资顾问（北京）有限公司：刘鹏 华安基金管理有限公司：张杰伟、易程 万家基金管理有限公司：丁玉杰 银华基金管理股份有限公司：王一川 永赢基金管理有限公司：张杰 华商基金管理有限公司：朱瑞 金鹰基金管理有限公司：方超 银河基金管理有限公司：杜郁坤 北京源峰投资管理有限公司：朱笛 东北证券股份有限公司：易丁依 中欧基金管理有限公司：李佳鹏 北京中金众鑫投资管理有限公司：吕一闯
时间	2026 年 11 月 3 日
地点	现场调研
上市公司接待人员姓名	总经理：蒋哲行 智慧城市事业群总裁：汪剑 副总经理、董事会秘书：叶海珍 副总经理、财务总监：陈碧玲

	证券事务代表：褚国妹
投资者关系活动主要内容介绍	**一、公司基本情况介绍并参观公司展厅** **二、互动交流环节** **1、公司未来 AI 短剧业务中长期战略定位如何？** 答：公司长期看好 AI 产业发展机遇，短剧是我们切入 AI 内容赛道的重要入口，依托前期积累形成的先发优势，积极布局海内外市场。我们定位为 AI 内容生态的头部服务商，未来 2-3 年将把出海业务作为重点发展方向；同时同步布局 AI 社交、AI 游戏等相关形态，逐步打通产品矩阵，构建协同的 AI 内容生态。 **2、公司自制的“无凡”智能体相较其他视频生成软件的优势在哪里？** 答：依托 AI 技术底座，公司自研的“无凡” AI 视频创作平台，把写剧本、画分镜、做画面、配声音到输出成片一整套全包，打通 AI 短剧、漫剧从生产到发行的完整闭环，打通从创意到成片的完整流程，以极速生剧、题材多元、高效量产等三大核心优势，降低内容创作门槛。目前“无凡”智能体已实现商业化，助力企业、创作者高效批量产出优质漫剧内容。 **3、国内短剧市场竞争格局下，公司如何提升盈利水平？** 答：国内短剧市场竞争充分，流量成本持续抬升。一方面，我们通过稳定放量，争取平台更高的流量返点，优化分成结构；另一方面依托自身技术能力，通过本地化部署降低内容分发、算力传输的损耗率，提升整体毛利率。同时我们持续打磨内容质量、优化投放模型，筛选高转化题材，改善投放 ROI。 **4、各位领导怎么看待未来出海短剧市场的空间及竞争格局？** 答：我们中长期看好海外短剧赛道，行业仍处在用户渗透培育期，全球各区域增长潜力充足，订阅、广告多元变现可以覆盖不同用户。AI 能够降本增效、提升本地化产能，行业增长来源于用户扩容和商业化、生产效率的持续优化。目前行业入局

	者增多，竞争已经从单纯买量投放，转向内容、AI 产能、本地化运营、商业化能力的综合比拼。 **5、公司海外短剧业务中具体的商业化行为策略有哪些？** 答：公司采用差异化的混合商业化策略，以会员订阅服务连接长期用户，让好内容创造持续价值，通过广告实现内容变现，形成灵活组合。获客运营上，依托主流海外渠道做精准投放，同时依托自研“无凡” AI 平台持续输出本地化内容，根据区域文化偏好调整题材，用稳定内容供给提升用户生命周期价值。现阶段业务处于爬坡测试期，优先跑通单市场盈利模型，后续再逐步复制拓展。 **6、针对买量成本波动、海外监管、内容合规等风险，公司有哪些应对措施？** 答：海外短剧业务确实面临流量成本上行、各国内容监管政策差异、平台规则变动等风险。我们的应对思路：一是不单纯依赖买量，通过 AI 内容产能提升和产品精细化运营来降低获客成本压力；二是在内容端严格遵守各目标市场的内容审核规范，建立内部内容合规审核机制，确保上线内容符合当地监管要求；三是分散区域布局，不把资源集中在单一市场，通过多市场组合来对冲单一区域政策变动的风险；四是与海外主流渠道保持密切沟通，及时跟进平台规则变化，调整投放和运营策略。
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 11 月 3 日