

深圳市佳创视讯技术股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2021-001

<p>投资者关系活动类别</p>	<p><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：</p>
<p>参与单位名称及人员姓名</p>	<p>网上业绩说明会，网络参会投资者</p>
<p>时间</p>	<p>2021年4月29日下午15:00—17:00</p>
<p>地点</p>	<p>网络方式：“佳创视讯投资者关系”微信小程序</p>
<p>上市公司接待人员姓名</p>	<p>董事长陈坤江先生、财务总监黄敏女士、董事会秘书邱翊君先生和独立董事余波先生</p>
<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>1、贵公司在我国5G发展的大趋势下如何选择新的业务类型去为公司带来新的营收增长点？谢谢！ 答：随着5G的高速发展，最具备率先落地可能的将是5G超高清场景下的各类应用服务，这类音视频应用对高带宽的需求也将快速增长，将直接提升运营商流量收入，是运营商未来5G业务经营重点方向之一。2020年内公司成立了电信运营商事业部，结合5G应用场景与长期积累的视频技术进行业务整合，推出云企播、云桌面、云游戏、融合通讯等产品服务，协助运营商开展流量增值运营，目前已与多地电信运营商达成面向政企客户在5G音视频应用方向上的合作，多个产品已进入运营商集中采购目录。同时，VR也是5G超高清场景的典型应用，佳创自2016年进军VR产业后，无论VR整体产业处于高峰还是低谷，都始终如一的深耕VR产业链，目前在VR内容领域，意景成长为VR内容拍摄制作领域的领军企业，与各大运营商、爱奇艺、央视网等内容发行平台建立了长期稳定的VR内容合作关系，在VR平台侧，自主研发了VR播控平台及VR+社交游戏、VR+党建等各类交互应用服务，同时在2020年内研制了面向网红直播和赛事直播的180° VR摄像机以及整合控制功能的轻便型VR分离式一体机。佳创VR业绩在2020年取得了大幅增长，随着5G各类应用场景在各行业的快速落地，公司预计将在5G超高清、5G音视频融合通讯等领域实现营收增长点。</p> <p>2、陈总您好，新设立的电信运营商事业部主要负责什么工作，目前人员数量有多少？ 答：您好，目前运营商事业部人员约20名，主要负责与运营商的5G商用合作沟通以及整合公司内外资源响应需求，具体包括云企</p>

播、云桌面、云游戏、VR套餐运营、专网CDN、VR直播等业务方向。

3、实现“全国一网”目前面临的难题主要有哪些？公司如何推动其进展？

答：您好，“全国一网”工程由中国广电网络股份有限公司主导，由于牵涉全国数十家省市广电有线运营商，以及存在的频点占用清频等状况，推进时间跨度较长，目前中国广电网络股份有限公司已于去年四季度正式挂牌成立并于今年召开一季度工作会议，会议提出2021年将积极推进全国有线电视网络整合和广电5G建设一体化发展进程。公司自2017年起开始即做好整合后的各项准备，在该工程实施阶段主要是提供参考意见并积极参与试点工程，并非推动主体单位。

4、请问陈总，VR市场的经济总量有多大，本公司的业务在所处行业内的地位如何，是否可以应用在移动终端或者视频平台，产品是否对传统影音类产品有更强的用户粘性(如更强的感染力，视觉感受更好，能否量化该指标)，广电5G改革进度慢，如何应对？

答：公司在VR拍摄制作领域目前处于行业领军地位，目前VR内容库存量丰富，与国内与多家主流内容发行平台签订了内容授权销售以及定制拍摄合作协议，部分VR视频点播量在海内外均达到千万次播放量。且公司已完成了VR全产业链布局，在以外用户体验不佳的终端方面，公司研制了整合控制功能的轻便型VR分离式一体机，该终端可支持8K VR播放与交互，可带给用户更好的长时间观看、操作体验。目前广电股份（中国广电网络股份有限公司）已完成各项准备工作并挂牌成立，一季度广电股份在年度工作会议中明确表示，2021年将积极推进全国有线电视网络整合和广电5G建设一体化发展进程，预计中国广电市场将在2021年至未来三年内保持高增长态势。

5、能否讲讲公司目前的技术储备情况。

答：公司在数字电视前端、传输系统，业务后台管理支撑系统、视频相关业务应用技术，如音视频编解码、流媒体分发、加速等技术上有较深的储备与实践经验，此外公司在VR拍摄、立体显示技术、虚拟场景引擎、人机交互、人工智能等方向也已形成成熟的技术实现路径，目前正在构建面向5G音视频应用的技术体系，如云桌面/云游戏VDI架构、音视频通讯RCS等相关的软硬件技术。

6、电视游戏的市场空间有多大？如何应对竞争行业日益加剧？

答：陕西纷腾互动网络科技有限公司从事基于电信运营商（中国电信、中国移动、中国联通）及广电封闭网络运行的IPTV游戏开发及运营。IPTV作为快速发展的电视媒体传播渠道，用户规模逐年增长，根据工信部数据显示，截至2020年年底，三家基础电信企业发展IPTV（网络电视）用户达3.15亿户，全年净增2120万户。IPTV（网络电视）业务收入335亿元。为应对日益加剧的行业竞争，

陕西纷腾积极提高市场占有率，增强业务竞争能力；同时，积极开拓新的生态，结合现有技术和业务形势，寻找新的服务切入点，探索少儿教育、中老年健身、VR等合作可能。

7、公司在VR领域有相关布局吗？目前有哪些合作方？

答：目前在VR内容领域，意景成长为VR内容拍摄制作领域的领军企业，与各大运营商、爱奇艺、央视网等内容发行平台建立了长期稳定的VR内容合作关系，在VR平台侧，自主研发了VR播控平台及VR+社交游戏、VR+党建等各类交互应用服务，同时在2020年内研制了面向网红直播和赛事直播的180° VR摄像机以及整合控制功能的轻便型VR分离式一体机，后续将通过与各大运营商VR套餐合作运营的方式向B端和C端落地。

8、广电行业受互联网短视频影响较大，公司如何看待未来的行业趋势？

答：当前广电的核心业务系统与网络也已逐步向全IP化转变，尤其进入5G时代后，本质上三网的视频业务技术特征是趋同化的，而短视频只是OTT类业务的一种，即借助运营商的网络开展短视频业务，业务运营方可以是三网中任何一方，随着广电各地融媒体中心等面向新传媒的主体成立和运营，广电行业在5G时代受到的负面影响将逐渐降低，此外，第三方短视频等OTT业务还将对广电5G以及宽带的流量收入增长提供助力。同时，广电原本的电视直播等业务与短视频并不冲突。

9、领导，公司与华为主要在哪部分业务有合作？有什么进展吗？

答：公司是华为在广电行业多年的合作伙伴，主要业务方向在前端系统、传输系统、服务器等系统集成类项目，此外，公司与华为在海思芯片、机顶盒终端等方向也有相关技术合作。此外，公司去年末与华为VR签订了内容合作协议，由公司向华为VR平台授权销售VR内容。

10、行业处于转型期，研发创新十分重要，请问公司目前有什么阶段性成果吗？

答：随着5G的高速发展，最具备率先落地可能的将是5G超高清场景下的各类应用服务，这类音视频应用对高带宽的需求也将快速增长，将直接提升运营商流量收入，是运营商未来5G业务经营重点方向之一。2020年内公司成立了电信运营商事业部，结合5G应用场景与长期积累的视频技术进行业务整合，推出云企播、云桌面、云游戏、融合通讯等产品服务，协助运营商开展流量增值运营，目前已与多地电信运营商达成面向政企客户在5G音视频应用方向上的合作，多个产品已进入运营商集中采购目录。同时，VR也是5G超高清场景的典型应用，佳创自2016年进军VR产业后，无论VR整体产业处于高峰还是低谷，都始终如一的深耕VR产业链，目前在VR内容领域，意景成长为VR内容拍摄制作领域的领军企业，与各大运营商、爱奇艺、央视网等内容发行平台建立了长期

稳定的VR内容合作关系，在VR平台侧，自主研发了VR播控平台及VR+社交游戏、VR+党建等各类交互应用服务，同时在2020年内研制了面向网红直播和赛事直播的180° VR摄像机以及整合控制功能的轻便型VR分离式一体机。同时佳创VR业绩在2020年取得了大幅增长，随着5G各类应用场景在各行业的快速落地，公司预计将在5G超高清、5G音视频融合通讯等领域实现营收增长点。

11、系统集成业务毛利率同比有所下滑的主要原因是什么？

答：公司系统集成业务毛利率较上年仅下滑了3.73个百分点，系统集成业务会根据每年集成项目的不同，如设备类集成及集成服务，多为招投标所获取合同，各年度项目不同、各业务所占比例不同，均会导致整体系统集成业务的毛利率有所波动，本报告期该业务毛利率的波动在正常范围内。

12、VR分离式一体机终端目前投入生产了吗？销量有多少？

答：该终端前期将配套VR套餐运营投放，将根据合作运营进度确定销售计划，目前处于试产试用阶段，尚未大规模投放。

13、公司未来有计划引入新的战略投资者吗？

答：公司未来主要关注在5G新内容、新应用方向的战略合作伙伴，如有可能将在合法合规的前提下进行合作引入。

14、最近一期的股东人数是多少？

答：截止4月20日，公司股东户数是22,623。

15、请问陈董，业内去年传佳创在国家对非洲某国一带一路投资中主导其国家电视前端与传输系统建设，但一直未见公司在年报和季报中有相关提及，请问该项目对公司今年的业绩影响以及目前项目进展如何？

答：您好，请以公司正式公告披露的信息为准。

16、您好，请问公司目前在行业内的竞争优势主要体现在？如何保持这种优势

答：公司在广电行业耕耘二十年，客户遍及全国二十余省，是行业内排名前三的产品服务供应商，自广电启动全国整合工作及5G建设工作后，公司即开始对既有资产进行优化调整，逐步清减了增值潜力较低的资产，集中优势资源推动产品与服务重心向全IP、VR、大视频、5G应用进行升级和转型，针对中国广电统一标准对原分别适用于各省市广电运营商的产品进行升级改造，未来将携全IP视频平台、融合CDN等产品服务参与运营商5G时代下的大流量增值经营，同时2020年内成立了电信运营商事业部，结合5G应用场景与长期积累的视频技术进行业务整合，推出云企播、云桌面、云游戏等产品服务，与多地电信运营商达成面向政企客户在5G音视频应用方向上的合作，多个产品已进入运营商集中采购目录，实现佳创视讯立足广电，走向全网的发展愿景，拓展企业目

标市场范围。

17、公司设立三变小额贷款公司的目的和意义是什么?是否有政策风险?

答: 公司未设立您提及的“三变小额贷款公司”。

18、一般账期要多久, 应收账款风险是与否可控

答: 公司主要客户为广电运营商, 合同项目多采用招投标方式获取, 因项目涉及到货、初验、终验和质保等多个环节, 合同付款多约定为分期付款, 一般在1.5-3年不等, 部分合同会由于质保期较长导致账期更长, 由于整体广电合同付款周期较长, 加之广电体制原因付款有所拖延导致公司应收账款账期较长, 但大体符合行业性质和项目情况。但从客户偿还能力来看, 公司客户大都为广电运营商, 广电运营商具有一定的经营垄断性, 其具备较强的经济实力和良好的偿债能力, 应收账款风险可控。

19、陈总, 公司长时间股价低迷, 是否有回购提振计划。

答: 公司将在合法合规的前提下, 进行合理的市值管理。

20、董事长您好, 当前公司发展遇到的最大挑战和机遇是什么?

答: 中国广电已完成前期各项准备工作, 中国广电股份公司已完成对各省市广电运营商的整合并挂牌成立, 一季度广电股份在2021年度工作会议中明确, 年度内积极推进全国有线电视网络整合和广电5G建设一体化发展取得新突破, 广电市场有望在年内及未来迎来高速增长, 同时国内5G基建已初具规模, 5G应用将在各行业内大量落地实现, 公司已做好了5G音视频应用相关的技术与商业布局, 市场机遇巨大, 同时也存在短期内市场增长高于预期, 对公司业绩造成影响以及来自互联网同类业务竞争等风险。

21、目前行业发展格局处于什么阶段? 整体行业增速如何?

答: 中国广播电视网络有限公司(简称中国广电)于2016年正式开启全国有线电视网络整合, 涉及数十家省市广电运营商, 其中11家为上市公司, 同时中国广电也是未来第四大5G通信运营商的经营主体, 目前中国广电已完成前期各项准备工作, 中国广电股份公司(简称广电股份)已完成对各省市广电运营商的整合并挂牌成立, 国家电网及阿里巴巴向广电股份公司注资200亿, 一季度广电股份在2021年度工作会议中明确, 年度内积极推进全国有线电视网络整合和广电5G建设一体化发展取得新突破, 公司预计广电市场2021年至未来三年内将在原有建设计划补回投资以及5G新业务增量投资的双轮驱动下快速增长。

22、黄总, 请问公司的期间费用情况以及未来的走势情况

答: 公司的期间费用情况请查阅公司年报披露, 由于近两年公司整体战略调整, 期间费用有所下降, 未来随着业务调整后, 新业务的拓展以及业务规模的的增长, 期间费用会根据业务的发展情况

在合理范围内随之变动。

23、祝贺贵公司第一季度扭亏为盈，请问对今年的发展预期如何？

答：谢谢。公司今年将在广电与电信运营商两个市场同步发展，公司近年来紧跟行业发展趋势，合理调整产业结构，集中优势资源聚焦5G应用新领域，在5G应用加速落地的大环境下，佳创视讯在音视频融合通讯领域已基本完成产业优化与调整，做好了迎接市场机遇的准备，公司对今年发展预期持乐观态度。

24、公司在拍摄VR内容方面的思路方向(切合市场的角度)是什么？目前有什么案例能论证方向成功吗？

答：公司子公司北京意景前期为VR运营拍摄储备了大量内容，该阶段投入较高，收益周期较长，自去年起公司调整了VR内容的生产战略，新制作内容以客户定制化拍摄为主，同时将库存内容进行授权销售，目前央视网的VR内容大部分由意景拍摄制作，部分影片在海内外均达到了千万次播放。公司还与爱奇艺、华为VR、移动咪咕等签署了VR内容合作协议，2020年VR业绩取得了大幅增长。

25、尚未开通VR频道的省份，公司已与他们沟通开展合作的情况如何？有什么初步时间表？

答：公司与广电运营商的VR合作运营目前主要跟随中国广电全国一网工程安排。同时，公司2020年在与电信运营商的VR合作上取得了多项合作进展，未来公司VR业务将不限于在广电网络开展运营。

26、VR视频业务，目前国外可借鉴的成功发展路径有没有，你们有参考否，并已在具体的应用中？(粗略回答即可)

答：2016年公司进入VR产业后，经过四年多的发展，公司已充分掌握了解VR已知的发展路径以及相应的产业链上下游成熟度，同时，通过与广电运营商的合作运营，公司积累了大量VR业务开展经验，在此过程中，公司不断修订VR业务经营策略，在VR内容拍摄制作领域，公司子公司北京意景前期为VR运营拍摄储备了大量内容，该阶段投入较高，收益周期较长，自去年起公司调整了VR内容的生产战略，新制作内容以客户定制化拍摄为主，同时将库存内容进行授权销售，目前央视网的VR内容大部分由意景拍摄制作，部分影片在海内外均达到了千万次播放。公司还与爱奇艺、华为VR、移动咪咕等签署了VR内容合作协议，2020年VR业绩取得了大幅增长。公司与各大运营商、爱奇艺、央视网等内容发行平台建立了长期稳定的VR内容合作关系，在VR平台侧，自主研发了VR播控平台及VR+社交游戏、VR+党建等各类交互应用服务，同时在2020年内研制了面向网红直播和赛事直播的180° VR摄像机以及整合控制功能的轻便型VR分离式一体机。上述业务将主要借助运营商的渠道优势共同拓展政企类用户，同时，继续探索C端市场可持续盈利的VR商业模式。

	27、邱秘书回答很好！ 答： 感谢支持与关注！ （注：公司2020年年度报告网上说明会全部内容可在“佳创视讯投资者关系”微信小程序进行查阅。）
附件清单	无
日期	2021年4月29日