

证券代码：300182

证券简称：捷成股份

北京捷成世纪科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022-001

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 机构调研会
参与单位名称及人员 姓名	上市公司投资者 太平洋证券 倪 爽 华西证券 李 钊 中关村科学城 罗会卿 宏道投资 孙博文 中银理财 王 晗 广发证券 叶敏婷 天弘基金 肖丽荣 工银瑞信 闫思倩 河清资本 李 泽 华夏基金 邱晓昀 京港伟业 孙志强 泰康养老 吴丽霞 丹羿投资 龚海刚 旭阳基金 刘 博 江信基金 王 伟 中信建投 杨艾莉 国寿安保 严 堃 盛世景 陈紫光 中信银行 罗海莉 中银国际 戴晓枫 霸菱资产 刘语絲 大家资管 张欣露 鹏扬基金 周文菁 中融基金 陈祖睿 海通证券 陈星光、康百川、毛云聪、孙小雯 中银基金 杨 雷 睿远基金 胡大林 平安大华基金 翟 森 大成基金 于嘉馨 广发基金 冯 聘 山西证券 薛昊天 北京信托 高 峰 冲击资产 桑 梓

	宁银理财 吴 桐
时间	2022 年 1 月 11 日下午 14:00-16:00
地点	北京捷成世纪科技股份有限公司
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：马 林 世优科技总经理：纪智辉
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、上市公司业务重点</p> <p>1) 以新媒体版权运营相关业务为核心； 目前版权业务迎来新的生机，未来国家出台相关知识产权保护政策加持，加之诸多平台未来长视频内容的布局，公司版权业务有望创造更多价值。市场对版权需求量增长，对应的单价在持续增长。供给端增量内容有限，公司未来版权业务占市场主导地位。</p> <p>2) 继续发力 4K、8K 超高清，VR、AR、虚拟数字人等相关音视频技术的业务。</p> <p>3) 上市公司已完成对部分亏损影视及传统音视频技术业务的剥离，有利于减轻上市公司负担。</p> <p>4) 公司于 2016 年参股子公司世优科技，目前持股比例 24.38%，世优科技的虚拟数字人、虚拟演播室等相关业务广泛运用于广电和新媒体行业，目前正在探索虚拟 IP 运营业务，并已经打造了诸如花样滑冰冠军陈露的虚拟分身、妙江天的虚拟 IP 等，未来在直播、短视频、虚拟演唱会等领域进行布局。</p> <p>5) 未来考虑将上市公司的新媒体版权运用于世优科技元宇宙分身秀平台，打造元宇宙平台的电影复播。</p> <p>二、问答环节：</p> <p>1、世优在元宇宙场景里主要是虚拟分身、虚拟人物，从技术上主要提供了哪些？</p> <p>回复：世优核心的技术路线分两条，一条是虚拟数字人或者叫虚拟工厂软硬件系统的研发路线，通过这套系统和设备，可以</p>

低成本、高效率、大规模的生产虚拟内容。整个系统设备的研发以及大规模的复制，是我们的核心能力。

围绕着数字人的技术体系，公司还匹配了制作流程，把虚拟数字人的设计、建模、绑定以及后续的材质、灯光、特效、物理等等一整套的流程，把技术和流程两者加起来打造最高能效。

2、目前世优科技的主营方向是哪些？

回复：世优科技的虚拟技术在过去多年应用场景主要是传统的广电领域，随着市场对虚拟数字人的认识逐步加深，后续应用市场将日益丰富。目前，公司除了与央视、凤凰卫视、东方卫视、湖南卫视、浙江卫视等广电客户达成深度合作外，还成为众多品牌和平台的技术提供商，客户包括腾讯、天猫、京东、网易、华为、小米、TCL、海尔、欧莱雅等头部品牌商。

现实世界通往虚拟世界需要媒介，世优科技将以海量内容和扎实的技术相结合，为客户量身打造虚拟产品。虚拟技术是未来发展的潮流和趋势，将广泛运用于包括直播、社交、品牌宣传等众多领域。

3、世优的分身秀平台率先上线哪些 VR 的设备或者体系有明确的规划吗？市面上有在做元宇宙场景的类似 VR 应用，跟这样的产品比，分身秀的平台有什么样的特点？是什么样的场景？

回复：元宇宙分身秀类似于 QQ 空间秀，每个分身有自己的空间，用户在自己的空间里分享自己的内容，并且有自己的分身空间里面社交。也可以有明星的虚拟分身在上平台开音乐会、演唱会等等活动。

最后的表现形态，大致分为两类：

第一、像传统节目一样，把内容推流给短视频平台。这种是智能手机时代的内容的输出和表现，会是真人和虚拟分身一起演出。

第二、公司提供一个基于智能手机 H5 全景的信号输出，用户拿着手机可以看到舞台的演出和现场，会有一定的沉浸感。如果有 VR 眼镜设备的用户，可以通过 VR 眼镜进入到舞台的现场，去看元宇宙舞台的秀、演唱会等。

4、以往在影视或广电系统做的虚拟数字人的应用场景有无代表性案例？

回复：春晚《牛起来》中刘德华的虚拟形象是我们做的。春晚时刘德华在一个虚拟舞台里面，实现了人在香港唱歌、互动，虚拟技术和虚拟合成由世优团队在北京完成。

2016 年春晚的吉娃，作为虚拟主持人去拜年、主持节目。还有央视的欧洲杯直播，可以把虚拟球星请到现场，这些都是公司部分典型应用场景案例。

5、目前虚拟技术相关的产品怎么收费？比如虚拟人复活，具体怎么收费的？

回复：公司有一套完整的服务定价体系。

根据虚拟形象复杂度不同，复活一个虚拟 IP 的费用从几万块到上百万不等。比如一些简单的动画 IP 一般是 3-5 万的费用。如果是非常写实的数字人，费用也可能要上百万。

6、元宇宙分身秀平台的模式、玩法及商业模式？

回复：元宇宙分身秀平台属于类似于 APP 形式。如果在 VR 里面，它就是一个 APP；如果在智能手机上，它是一个 H5。这个平台可以为现在的抖音、快手等平台去输出内容，它的内容是虚拟的内容和产品。

商业模式主要是创造出一个新形态的内容平台，让大量的人参与进来创造内容。用户未来会做数字运营，从智能手机走到 VR、AR 移动终端和智能设备上面，里面需要创作制造大量内容，并且要为所有的业务提供接入的入口，使其创造大量内容。有内

容就会产生流量，产生流量后，更多的盈利方式会应运而生。

7、公司发布虚拟 IP 妙江天，未来准备从哪些方向实现商业变现？

回复：公司旗下公司近日发布了虚拟数字人妙江天，在妙江天正式“复活”后，计划在商业代言、直播、短视频等领域率先尝试变现模式。未来，公司将利用虚拟现实技术，实现元宇宙场景下的虚拟人 IP 矩阵打造、虚拟内容版权和生态运营，以及以虚拟 IP 衍生为主的流量变现与增值业务。

8、捷成的主业和其他的业务跟世优在具体业务协同上是什么样的？

回复：上市公司与世优有很高的协同性，主要有三个方向：

- 1) 传统的广电业务与世优目前的广电客户具有高度业务协同性。
- 2) 元宇宙空间的电影复播。

上市公司目前有大量的 IP 和影视剧内容，未来跟世优开拓的新的分身秀，会考虑在上面做一些电影的复播。元宇宙分身秀是一个偏社交类的，捷成大量的影视内容，未来在元宇宙空间里面去开电影院，播放内容。分身秀平台里面，有各种虚拟人，在元宇宙虚拟空间里面，和一个小伙伴一起看电影，并且可以交流。

- 3) IP 运营。上市公司拥有的独家 IP，未来可以进入世优的 IP 库里，去做统一的运营。

9、公司今年是否有服务春晚、冬奥会开幕式直播等项目？

回复：公司仍将为部分电视台的春晚节目提供音视频技术或虚拟技术的服务支持。公司参股公司世优科技也将为冬奥会开幕式直播提供部分虚拟技术支持。

	<p>10、目前长视频现状下，公司版权的单价的变化趋势是怎么样？背后的逻辑是怎样？</p> <p>回复：单价目前呈上涨趋势。主要有两个因素：</p> <p>1) 需求的提高。目前越来越多的平台开始布局长视频内容，同时随着正版化时代的到来，下游对正版内容的需求也在增加。由于内容的不可再生性，存量内容有限，市场需求的提升会导致价格的上涨，这是基本市场规律。</p> <p>2) 供给端增量内容相对有限，导致新内容的价值也在提高，同时从产业层面，前几年受行业影响，部分资产是处于被市场过度低估的状态，目前部分内容也在处于一个价值重估的过程。</p> <p>11、华视网聚在合作客户扩展方面，有哪些新的合作，以及新增的合作的量会不会有提升？</p> <p>回复：新的客户大多为新媒体平台，目前一些硬件生产商，包括大屏、投影仪等厂家也在陆续布局长视频内容，这些都是未来潜在的客户群体。</p>
附件清单（如有）	不适用
日期	2022-1-12