

证券代码：300031

证券简称：宝通科技

## 无锡宝通科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20220831

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"/> 投资者接待日活动
参与单位名称及人员姓名	天风证券、安信证券、海通证券、长江证券、华泰证券、东方证券、西部证券、招商证券、信达证券、华西证券、上海证券、开源证券、中原证券、安信基金、中庚基金、金信基金、南方基金、平安基金、鹏华基金、浦银安盛、华宝基金、信诚基金、兴全基金、国理投资、诚通证券、方正证券、信诚基金、智子投资、安和资本、上海希瓦、鸿凯投资、沃珑港资产、坤易投资、永瑞财富、巽升资产、厚特投资、崇山投资、勤辰资产、笃诚投资、域秀资本、耀之资产、国寿安保、北信瑞丰、西部利得、赢合智投等60余人
时间	2022年8月
地点	无锡、上海等
上市公司接待人员姓名	副总经理 易幻 CEO 王洋、董事 董事会秘书 张利乾、IR 总监 常兆亮等
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>一、公司 2022 年半年度经营情况介绍</b></p> <p>公司以科技创新为发展主基调，一直在持续夯实工业互联网和移动互联网双轮驱动的发展。同时，公司兼顾全球市场的发展机遇，以产品跟服务为主轴来强化我们的运营能力。在双轮业务上，我们一直在持续关注并且把新兴的技术融入到业务当中去，从而来实现公司的数字化转型。2022年上半年，公司实现营业收入 152,557.84 万元，同比增长 14.32%；实现归母净利润 5,065.33 万元，同比下降 79.66%。</p> <p>移动互联网业务，公司游戏储备较多，上半年公司加大了国内和国外</p>

的推广力度，也加大了自研（定制）产品的投入，同时优化了产品的结构。2022年1-6月，实现了营业收入80,025.90万元，同比下降1.21%；实现归属于上市公司股东的净利润-6,352.63万元，同比下降156.36%。主要原因如下：首先，公司在国内外发行的产品有《终末阵线》《元素方尖》《剑侠世界3》《有杀气童话2》《DK》《卧龙吟2》等19款产品，但是由于产品投放主要在首月，新游戏上线初期集中进行了大量市场推广，费用一次性计入当期，而回收具有滞后性，所以在这个推广的初期，收入跟这个费用的不是特别匹配；其次，公司优化产品结构，关停了《星云纪》《黑暗与荣耀》等17款表现不达预期的海外游戏项目；第三，俄乌战争影响，海南高图在俄罗斯境内运行的《War and Magic》《King's Throne》《Dragon Storm Fantasy》三款产品流水也出现了一定程度下滑；第四，公司加大了对自研定制产品《D3》《BLOODLINE》《DHS》等的投入，也对不及预期的研发项目《WTS》等项目团队进行了调整，在这样共同影响下，造成了游戏业务利润的季节性波动。

工业互联网业务，尽管面临着疫情等诸多不利因素影响，公司还是自己去统筹解决不利环境因素的干扰，坚持这个以新产品、新技术新模式为抓手，秉承和坚守科技创新的发展理念，上半年去全力推进现有业务的绿色化、智能化、数字化和一体化的发展，确保了经营业绩的稳定增长。上半年，公司实现了营业收入72,531.93万元，同比增长38.32%；实现归属于上市公司股东的净利润5,011.74万元，同比下降12.02%。较去年同期，公司新建了新宝龙和澳洲收购的美卓团队，团队人员增加约200人，所以整体薪酬增加及募投项目达产后固定资产计提折旧所致。我们一直通过数字化输送带切入智慧矿山的建设。公司从数字化输送带到在线监测硬件产品，最终构架出工业软件，实现软硬件结合。目前，公司工业硬件是全行业里面领先的，主要应用于煤矿、钢铁以及港口码头、砂石骨料等场景，与基础工业相关联。在未来的一定时间内，基础工业依然是国民经济重要的支柱，无论从国家顶层的设计，还是从执行的层面，包括海外国际客户的智能化推进的情况来看，目前整个智慧矿山的建设渗透率比较低，到2025年渗透率预计将提升到25%，未来基本上会有4-5倍的空间，给公司

带来快速增长的机会。得益于我们产品的成熟度、产品推广技术的领先度、团队的支撑能力以及现场服务能力，我们在智慧矿山中智能软、硬件有比较好的先发优势。

公司致力于打造科技创新型公司，公司在元宇宙领域成立了子公司海南元宇宙和上海蒨笛，并投资控股子公司哈视奇以及参股公司一隅千象、南京八点八、诺华视创等公司。公司通过哈视奇负责数字矿山/VR/AR 游戏等内容制作，一隅千象负责裸眼 3D 呈现及远程交互，加强与八点八公司加强在数字虚拟人合作，为公司提供数字藏品和裸眼设备 Boton SPACE 1 内容产出，也将与诺华视创开展元宇宙下数字内容平台的开发（交互式视频+数字特效业务+元宇宙游戏）合作。目前，公司已拥有的元宇宙数字化产品有裸眼 3D MR 空间数字人“彤”、数字孪生智慧矿山系统和 BOTON SPACE 1 等。

### **1、海外市场竞争激烈，公司如何进行应对？**

答：从发行的角度来看，上半年易幻网络的主要收入来自港澳台地区、日本、韩国和东南亚市场，欧美和中国大陆是新开发的市场，目前还谈不上规模化，国内游戏出海已经迫在眉睫，对于我们来说，易幻在发行领域一直处于头部水平，我们的压力并不在内容供给上，基于现在我们受整个行业及政策的影响，我们确实面临业绩持续增长的压力。现在很多公司都在做研运一体的业务，但是这并不能因某个公司或者某个产品就能拿下全球市场，市场依然很广阔。那对于初期尝试做海外发行的公司来说，一定会支付一定的成本或者学费，比如我们做欧美市场，能做好这件事情的一定是具备本地化能力的公司，因为海外发行约束比较重要的是文化约束，很多公司对于文化本地化理解还是比较片面的，所以，我们认为在海外发行上这是我们的优势。未来，需要等我们的产品和内容慢慢得到市场验证后，那公司所做的布局才能取得一定的效果。

从研运一体的角度来看，海南高图和成都聚获这两年资源供给慢慢的在体现，尤其海南高图更明显，尤其在欧美市场的拓展助力了对于我们全球化的发展战略。总体来说，公司通过海南高图和聚获网络延伸全球研运

一体业务，进一步拓展更具壁垒的大市场（日本、欧美、中国等市场），通过加大对自研定制产品《D3》《BLOODLINE》《DHS》等的投入，加强游戏开发与内容制作，丰富游戏品类，覆盖更多海外市场和满足多元用户需求，逐渐构建公司区域化发行、全球化研运一体和自主内容研发的发展格局，未来会形成一个比较好的跨越式发展机会。

## **2、能否介绍一下公司对海外游戏市场的规划和理解？**

答：我们公司从只做海外发行到研运一体主要是两方面原因，首先，客观的讲，好游戏是越来越难拿到代理了，一些具有很强市场竞争力的游戏产品，在中国、欧美、日本这些一线游戏市场肯定是厂商自己去发的。我们易幻是最早做区域化发行的，在东南亚、港台有自己的积累优势，能拿到大型公司的好产品的区域化发行；第二，自研业务对于公司营收业务会更稳定，相较于代理波动小。从目前来看，游戏出海是大部分公司必须要走的一条路，中间给易幻去发挥能力的机会还是有很多的。

另一方面，行业内各个公司差异较大，行业分化加强。例如在流量的控制、利用以及产品获量能力、获利能力方面，各个公司都有所不同，都有自己独特的生存模式。游戏行业可以分为以内容取胜的优质游戏研发商与发行商以及以流量取胜的网络娱乐。所以，对于整个行业，我们认为，行业一方面有持续发展的空间；另一方面，随着行业越来越规范，行业会出现一些分化。

从供给端来看，这几年整个中国游戏对海外的渗透是不断提高的，最近一段时间由于疫情的影响，供给会受一些影响。如果未来管控放松，我们在全球市场的努力开拓，可以明显改善项目推进。从需求端来看，海外游戏市场整体 ARPU 值还是在不断提高，同时随着海外 4G/5G 手机渗透率提升，需求端还是有比较大的机会。供给的恢复和需求的增长，再叠加中国游戏在品质、技术、可玩性的不断提高，相信中国游戏在海外能够获得越来越多的市场份额。

## **3、贵公司是如何理解元宇宙的？在虚拟现实方向和思路是怎样的？**

答：元宇宙概念从去年开始火热，市场现在依然对这个赛道比较关注，我们认为元宇宙充满想象空间，将可能成为数字经济在新时代落地的重要组成部分，“数字孪生”技术正以新的模式进入大众视野，贯穿了从制造到服务和运营的整个产品生命周期中。我们在虚拟现实领域也进行了很早的布局。作为企业，我们更关注的是产业数字化与商业生态环境的建设，以及相关技术在工业互联网和移动互联网业务方面的应用落地与协同发展。公司在元宇宙领域成立了子公司海南元宇宙和上海荷笛，并投资控股子公司哈视奇以及参股公司一隅千象、南京八点八、诺华视创等公司。

哈视奇不仅在游戏领域深耕多年，在工业领域也完成了多个商业场景应用，如矿山井下智能输送、无人驾驶矿卡、井下安全培训等智慧矿山、智慧港口、智慧工厂的数字场景构建。同时，公司也在积极储备云游戏中关键“云化技术”，联合哈视奇与游戏研发团队，已开发多款游戏 DEMO，实现了在 AR/VR/XR 终端的适配。我们还会将游戏资源、工业互联网资源在哈视奇有效放大及运营。

上海荷笛负责 BOTON SPACE 1 产品的推广，该产品可应用的领域较多，包括文旅、游戏、工业等场景。公司已在无锡、上海、苏州设立了展馆，并与银亚集团签署了战略合作协议，未来公司将基于元宇宙产业技术布局和产业生态伙伴，共同打造大健康与环保健康产业、数字卫生与防疫产业、工业元宇宙与产教融合产业、元宇宙与非物质文化遗产（数字资产）产业、元宇宙与城市交通系统等具体合作生态，共同进行市场开拓。

海南元宇宙公司主要是开展新兴产业投资布局，重点布局 AR/VR/MR、机器人、传感器、新能源矿卡、高端装备等成长性产业相关领域业务，助力公司实现数字化商业场景和生态建设，赢取数字时代商业价值。

一隅千象是一家致力于创建一个新的数字 3D 空间平台，将真实空间虚拟再造，使用户能够在完全沉浸的房间及环境中进行可视化，在无需佩戴任何设备的前提下实现裸眼混合现实互。一隅千象自主研发“硬件+算法+应用”复杂集成系统的大型空间成像设备。采用几何空间补偿算法的核心技术，其自主编写的底层算法为在任何物理空间呈现有具体内容的虚拟空

间和虚拟物体提供了基础解决方案。

八点八数字公司是一家虚拟人全链路公司，在 2019 年便开始布局虚拟人的开发制作，研发具有核心自主知识产权的 3D 云渲染引擎，并将技术底座与 UnrealEngine5 渲染模块打通。通过自研技术流程孵化虚拟偶像九黎，带动虚拟人业务增值落地，针对身份型和服务型虚拟人提出不同的行业解决方案，为政企、品牌、影视、游戏、动画等客户营销及业务场景全面赋能，打通虚拟人产品 IP 研发到行业解决方案再到 SDK 云渲染技术授权的全链路服务。

诺华视讯公司是一家以自主研发为基础，全流程影视科技及视觉艺术创意服务公司，业务涵盖影视、游戏以及其他 CG 表现形式的数字特效设计与制作，虚拟现实（VR）交互式平台，计算机图形图像相关的研究与开发、调色、剪辑直至 DCP 打包的全流程影视后期技术服务公司。

目前，公司通过哈视奇负责数字矿山/VR/AR 游戏等内容制作，一隅千象负责裸眼 3D 呈现及远程交互，加强与八点八公司在数字虚拟人领域的合作，与诺华探索元宇宙下数字内容平台的开发（交互式视频+数字特效业务+元宇宙游戏）。

#### 4、公司元宇宙产品有哪些？

答：公司已拥有的元宇宙数字化产品有裸眼 3D MR 空间数字人“彤”、数字孪生智慧矿山系统和 BOTON SPACE 1 等。公司正在推动虚拟数字人和 Boton Space1 更好的结合，通过裸眼 3D 混合现实的方式呈现更好的虚拟数字人体验。在元宇宙领域，公司在 AR/VR、裸眼 3D、数字孪生等元宇宙技术方面进行深耕，提供工业场景数字化解决方案。宝通科技产品 BOTON SPACE1 可以深度还原各类工业设备、厂房及作业环境，实现工业散货物料输送数字孪生的沉浸式体验。公司推出数字孪生智慧矿山系统，该系统基于宝通数字化输送带、智能输送八大类核心硬件及传感器、软件检测系统、AR/VR/MR 智能设备、裸眼 3D 混合现实空间等数字化产品，打造的数字孪生矿山，实现矿山工业输送数字孪生的沉浸式体验，该系统可以为矿山生产过程中的智能输送线路赋能，可助力矿山实现全系统各环节的智能协

同，同时，助力矿企实现智能化生产、透彻化感知、可视化管理和数字化决策。

#### **5、公司游戏储备情况？**

答：公司目前储备的产品有《龙骑士学院》《千年之旅》《浮生妖绘卷》《天龙八部 2》《D3》《EOW》《DHS》等不同版本近 20 款新品。公司希望通过商业模式的创新、拓展高壁垒市场、加快自研（定制）产品的进度、拔高自研（定制）产品的品质以及通过自研产品内容补足国内市场等措施，坚定实现全球研运一体的战略。

#### **6、公司研发投入的重点在哪里？**

答：公司在工业互联网和移动互联网业务投入都比较大。首先，工业互联网领域，公司目前在北京、上海组建团队，加大科技创新投入，有效利用当地人才资源，拓展公司智能输送数字化产品市场，加速推进公司智能化软硬件产品在智慧矿山和智慧港口领域的落地；其次，移动互联网领域，加大了国内和自研定制产品《D3》《EOW》《DHS》《FOG》《TAG》等自研、定制产品的投入。

#### **7、矿山智能化趋势和展望？公司输送带需求和智能输送系统的市场需求如何？**

答：近几年，国家陆续出台政策，从实施细则陆续颁布，到标准制定和科研创新协同发展，再到企业、高校和科技公司多方合作，从国家、重点省区及煤炭行业、科技行业均对煤矿智能化给予了高度重视，推进力度也非常大，且煤炭企业现金流非常充足。在此背景下，煤炭行业企业智能化改造能力和意愿都非常充足。公司服务的行业空间是巨大，这个是毋庸置疑的。

目前，在研的产品包括数字化输送带产品、智能在线监测产品、AR/VR/MR 智能设备、裸眼 3D 显示设备等，旨在通过自主研发的输送带运行监测系统，捕捉和监测输送带运行状况，解决物料输送过程中遇到的撕裂、磨损、堵料、跑偏等问题，实现提前预警，避免产生停机事故引起的

人员和财产损失，提质增效，助力客户智能化建设。目前，公司已经在北京、上海以及山东成立子公司，重点突破智慧矿山、智慧港口、智慧工厂等领域，一旦业务场景落地，规模化效应就会显现。数字化改造和智能运营渗透率会提升很快。

**8、宝通在投资上前瞻性的布局了自动驾驶、AR、VR 以及元宇宙等，公司对于前瞻业务赋能主业有怎样的规划和节奏？**

答：公司一直非常关注产业数字化和商业生态环境的建设，以及相关的技术在工业领域和移动领域的落地应用以及协同发展。从早期传统的输送带生产制造，公司获得了国家科学技术进步二等奖等。到后来，我们迎接时代发展潮流，发展移动互联网相关技术、团队、人才，投资和布局了更前瞻性的技术，例如在 2016 年投资布局 AR、VR 相关的领域；在 2017-2018 年开始投资新能源、芯片相关领域；在 2018-2019 年发展无人驾驶相关领域的投资。我们始终在追求科技进步，通过对技术行业的布局，我们希望能够将这些技术与我们的业务结合。

近年来，宝通科技作为全球数字化智能输送技术创新型企业，持续关注数字商业场景与生态。在虚拟现实技术领域，不仅投资了哈视奇、一隅千象、南京八点八等公司；在智慧矿山领域，投资了踏歌智行、宝力智行公司，将无人运输解决方案与公司无人值守输送系统相结合，通过智能计算与输送系统联动，智能控制输送系统的运行利用多元先进技术方案解决下游客户的痛点和难点，最终实现工业散货物料智能输送在矿山等特定应用场景中的“无人化”，推动矿产、钢铁、建材、港口等产业的智慧化、智能化发展与进步，提升工业散货物料智能输送全栈式服务核心竞争力。总体上而言，我们既重视技术，也乐于将技术应用于产业里面，不仅是推动宝通科技的成长，更推动整个产业的变革。同时，我们还能确保这些投资有好的投资收益。

附件清单（如有）

无

日期

2022 年 8 月 31 日