

证券代码：000810

证券简称：创维数字

创维数字股份有限公司

2023年4月23日投资者关系活动记录表

编号：2023-002

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 路演活动	<input checked="" type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 其他	<input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 新闻发布会
参与单位名称及人员姓名	华创证券、东吴证券、中信建投证券、天风证券、申万宏源证券、兴全基金、富国基金、招商基金、景顺长城基金、博时基金、摩根士丹利华鑫基金、大家资产、平安资管、永赢基金、光大保德信基金、银华证券、中国人寿资产管理、国投瑞银基金、信达澳亚基金、嘉实基金、易方达基金、光大永明资管、汇丰晋信基金、诺安基金、长安基金、中金公司等其他多家机构		
时间	2023年4月23日 20:00-21:00		
地点	线上交流		
上市公司接待人员姓名	董事、常务副总裁、董事会秘书：张知先生 海外副总经理：郑学民先生 研发中心副总经理兼公司智慧创新研究院院长：李彬先生 创维新世界 XR 业务总经理：李文权先生 证券事务经理：李佳含女士		
投资者关系活动主要内容介绍	一、公司证券事务经理李佳含女士介绍了公司第一季度的情况；公司海外副总经理郑学民先生介绍了公司海外业务情况；公司创维新世界总经理李文权先生介绍 VR/MR/AR 业务；研发中心副总经理李彬博士介绍公司基于 AIGC 技术的智能终端产品及各产品线的研发情况；及公司研究和引入 AIGC 工具，提升公司内部效率和节约交易费用情况；公司董事副总张知先生分析了公司利润结构，介绍公司整体订单交付计划及未来的招标、公司外汇汇率管控，公司坚定“云、管、端”战略布局，通过数字化、智能化的赋能，基于全球海外与国内市		

断提升产品力，扩大公司市场覆盖率、占用率及份额，增强公司竞争优势等情况。

二、投资者问题主要答复

1、公司一季度经营性现金流同比有下滑，这块能解释一下吗？

回复：Q1 客户回款中以 6 个月银行承兑汇票方式回款增加了 1.5 亿，体现在应收票据中，是无任何风险的；另，公司订单量大的网关产品基于提升毛利率的供应链采购策略，Q1 锁及支付了部分采购款。公司整体商业模式良性，应收账款资金的回笼及周转率年度会继续提升。

2、目前海外主流运营商对机顶盒的定位，以及产品的变迁情况是怎样的？

回复：海外亚、非、拉的电信或通信运营商大体还是以数字化、高清化的机顶盒为主体，由标准清晰度逐步向 1080P 高清、2K 等提升，公司在亚、非、拉的市场份额也很高，盈利强。但，我们看到，尤其是欧洲、其他高端市场及美国等，机顶盒不单只是视频解码功能，其智能化，互动性，芯片 AI 算力，融合音箱能力，具备调动媒资能力，支持云游戏，实现家庭感知、运动健康，及 AI 助理等能力，主流、大的运营商在提出，运营商定义盒子成为家庭智能终端入口及智能控制的智能载体，欧洲运营商还提出 2024 年智能盒子衍生的载体要拥有 AI、Wifi7 等的能力。这些运营商提升盒子衍生出智能载体的能力，实现用户对智能影视片，体育赛事直播，教育资源，本地城市资讯或其它内容的检索、推荐、调用及呈现，提升用户“想看、想要”的准确性、便捷性，希望提高用户使用的粘性及频度。另一类产品的形态，是基于智能机顶盒融合音箱等能力，基于家庭感知及智能控制助理的终端载体，通过 AI、智能传感等技术，结合 AIGC 大模型，实现家庭智能感知及智能控制，可以自动化运行，在家庭通过语音，远程通过手机等实施控制，为用户提供更加便捷的智能生活方式。同时，电信、通信或综合运营商也是希望通过盒子智能载体拉动其数据宽带的流

量，增强“云、管、端”协同。

3. 机顶盒如果具有 AIGC 功能，是要在产品的哪些方面升级？

回复：基于用户使用非常顺畅、不卡顿、不延时等，实现智能助手、快速搜索、调用媒资等功能，以及实现用户通过多轮自然语言对话对终端设备的智能操控，就要提升盒子的 CPU、GPU、Wifi、算力等能力，很多盒子要实现本地化 AI 的处理，在具备这个边缘计算处理能力的基础上，再去调用 AIGC 功能，实现整体一整串的，比如：感知、直播、影视、教育、电商、搜索、数字人等这些功能。

4. 怎么去看接下来 VR/AR 的景气度？特别是今年苹果 MR 可能也会出来，现在 AI 跟 VR/AR 的结合也具备比较大的空间，我们未来在这个行业的发展跟之前相比会有一些什么样的变化？我们大概做了怎样的准备？

回复：从整体来看，一季度公司海外日本、印度、巴西、美国、欧洲等 B 端行业应用的需求订单还是很多，C 端的市场略显疲软。苹果 MR 的发布，从硬件指标、生态内容开发等多个方面都是行业的标杆，对整个虚拟/混合现实行业进一步迭代，生态内容商积极的投入等有很大的提升及帮助，会带来行业的积极发展。

从全球产业链来看，因为 VR/MR 产品门槛较高，里边的算法包括 SLAM 的位置跟踪定位的算法、手势识别算法以及眼球追踪算法、相关低延时算法等，难度远远大于及远高于做手机的难度。综合考虑，很多客户会选择与中国具备硬件终端开发能力的厂商合作，公司在此领域已深耕多年，从公司今年一季度以及全年的客户对接情况、以及后续的可预期的订单量来看，公司在 VR/AR 业务板块订单是有大幅度增长的。2023 年公司也会推出 MR 的新品，具备彩色透视功能，在分辨率、手势识别、眼球追踪以及软件能力等上提升。

在 AI 结合 AR/MR 方面，基于海外客户的相关需求，公司相关团队正在研发轻交互的 AR 眼镜，通过 AI 和 AR 的结合实现基础性的功能交

互，所见即所得，实现我们想要看的或者想要的服务。

5. 请问在公司管理方面，有没有利用 AIGC 模型？

回复：您好，公司有研究和引入 AIGC 工具，以提升公司内部效率和内部运营管理水平。具体以下几个方面：一、在产品设计创作、内容生成、软件开发和知识管理等方面：公司在积极推广 AIGC 及相关 AI 技术和工具的应用。通过这些技术，实现高效的产品设计和内容生成，节省人力成本；同时可大幅缩短开发周期，使得公司的产品更快地进入市场。此外，公司还将 AI 技术应用于知识管理中，帮助公司整理、归纳和管理海量的信息要素资源，使得多年来积累的知识宝库更加有序和易于查找。二、在公司智能制造、智慧供应链和财务自动化等领域：通过与国内外主流云服务商的深度合作，推动 AI 和自动化技术的实践落地，助力企业实现数字化转型和智能化升级。在智能制造方面，应用 AI 技术提升了生产线的智能化水平，实现了从单一生产到个性化定制的转型；在智慧供应链方面，基于物联网和大数据技术，建立了一个完整的供应链体系，实现了全程可追溯和智能调配；在会计核算自动化方面，利用 AI 技术和数据分析，实现了对财务及会计过程的自动化控制和优化，大幅提升了财务会计效率，事项财务的决策支持作用。

公司通过 AIGC 及相关 AI 技术和工具的应用、推广，一方面，致力于在人工智能技术的应用上持续创新和突破，为客户、为用户提供更加智能的产品和服务；另一方面，在各垂直领域中与国内外主流云服务商进行深度的合作，通过 AI 和自动化技术的实践落地，有效助力公司内部效率提升及降低内部交易成本，实现数字化转型和智能化升级。

6. 机顶盒毛利率、盈利能力能否进一步提升？

回复：机顶盒作为智能载体，结合运营商个性化的定制，除各类 CPU、GPU、DSP、Wifi、NPU 等硬件能力及结构与工业 ID 能力之外，其功能的实现，需要大量系统、平台、软件、驱动、CA/Loader、AI

	<p>算法、云平台、云服务、多媒体、集成开发等系统、软件开发人员；尤其是 AI 能力及大量智能化的应用，叠加产品硬件配置及功能在增强，相应产品的售价也将更高，未来硬件的单价和应用场景都会有大幅提升。结合海外内外 4K/8K 的叠加，因疫情影响的海运费在逐渐下降，公司的定制化开发、集成能力具有可靠性、稳定性、规模及系统性的优势，结合大供应链的竞争优势，毛利率及盈利能力进一步的提升是可期的。</p> <p>7. 公司国内运营商 2023 年集采招标所获订单供货进程如何？</p> <p>回复：目前运营商的集团总部已经将订单分配至各省份，5 月份启动供货。</p>
附件清单（如有）	无
备注	业绩说明会没有披露公司未公开的相关信息
日期	2023 年 4 月 23 日