

证券代码：300624

证券简称：万兴科技

万兴科技集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-003

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	南方基金、中信银行成都分行等 24 名机构投资者与个人投资者
时间	2026 年 6 月 12 日下午 15:30
地点	深圳市南山区软件产业基地 5 栋 D 座 3 楼会议室
上市公司接待人员	董事会秘书、副总经理：刘江华 投关总监：吴琪
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、参观公司展厅</p> <p>二、公司董事会秘书刘江华先生介绍公司基本情况</p> <p>三、互动交流环节</p> <p>1、公司的 AI 产品调用的是自研大模型还是第三方大模型？</p> <p>回复：</p> <p>公司采取的是“双模驱动”战略，以应用场景为导向推进 AI 能力建设，一方面持续投入自研的天幕大模型，在一流的性能表现下实现性价比最优化；同时开放引入优质的第三方通用大模型，并通过 AI 云平台实现统一管理、调度与快速适配，为应用侧不同场景和需求提供全方位灵活支持。</p> <p>在这一模式下，自研模型侧重于垂直场景的深度优化，能够在效果、效率及成本控制方面形成差异化优势；第三方模型则有助于公司快速接入行业前沿能力，提升产品创新速度与能力上限。</p> <p>不同模型在推理、创意生成、视频生成及专业场景表现方面各具优势，因此公司将持续通过“双模驱动”与开放生态策略，发挥自研模型与外部模型协同优势，为用户提供更丰富、更优质的 AI 创作体验。以万兴剧厂为例，除自研的万兴天幕大模型外，广泛开放集成 Seedance 2.0、Vidu Q3、Kling3.0、HappyHorse 等领先模型，供用户自由选择以不同模型支撑剧本</p>

拆解、资产生成、分镜设计、视频生成等 AI 短剧生产链路的差异化需求，提升整体创作效率与质量。

2、公司从行业中看到了哪些 AI 带来的影响？未来行业可能会出现哪些变化和趋势？

回复：

从行业层面来看，我们认为 AI 正在深刻重塑数字创意软件行业，主要体现在三个方面：

第一，创作门槛大幅降低。过去需要专业技能才能完成的视频剪辑、图片设计、内容制作，现在通过 AI 辅助可以让更多普通用户参与创作，OPC（一人公司）和超级创作者加速涌现，市场用户规模有望进一步扩大。

第二，软件价值正在从“工具效率”向“结果交付”转变。用户不再只是购买一个编辑工具，而是希望直接获得符合需求的内容成果，推动行业从功能型软件向 Agent 智能创作平台升级。

第三，商业模式发生变化。随着 Token 经济的发展，行业正在探索订阅制之外的新增长模式。用户按照 AI 生成内容消耗的 Token 调用量进行付费，正在形成新的付费机制。

展望未来，我们认为一方面 AI 将成为创意软件的基础能力，另一方面内容消费需求持续增长，短视频、微短剧、互动剧等新内容形态不断涌现，中国软件出海企业凭借产品创新能力和全球化运营经验，有望在全球市场获得更大的发展空间。

3、公司 2025 全年 AI 原生应用收入突破 1.3 亿元，同比增长超过 90%。公司在 AI 方面进行了哪些布局，取得了哪些成果？

回复：

万兴科技较早启动 AI 战略布局，目前已形成“模型能力底座+AI 原生应用创新+商业化落地”的体系闭环。

在模型层面，公司坚持“双模驱动”策略，积极接入国内外领先大模型能力，并结合自身在数字创意领域长期积累的数据和场景经验，打造面向创意创作场景的 AI 能力体系。

在产品层面，公司持续推动旗下产品 AI 化升级。一方面，万兴喵影/Filmora、万兴脑图/EdrawMind、万兴 PDF/PDFelement 等成熟产品不断推出 AI 功能；另一方面，公司积极孵化 AI 原生应用，探索新的增长曲线。

其中，AI 漫剧创作工具万兴剧厂是公司近年来重点打造的 AI 原生应用之一。产品面向 AI 短剧、漫剧创作场景，能够帮助用户实现从剧本生成、角色设计、分镜创作到视频生成的一站式创作。万兴剧厂采用按量消费模式，用户根据实际创作需求购买和消耗 Token，这也是公司探索 AI 时代新商业模式的重要实践。目前该产品用户规模、Token 消耗量以及收入均保持良好增长态势，验证了 AI 内容创作领域旺盛的市场需求和良好的商业化潜力。

在整体商业化方面，2025 年公司 AI 服务器调用量超 13 亿次，同比增长超过 140%；2025 年公司 AI 原生应用收入突破 1.3 亿元，同比增长超过

	<p>90%，用户对 AI 能力的接受度和付费意愿明显增强；当前公司整体单日达到千亿级 Token 消耗量，商业模式从传统订阅模式向“订阅+Token 消费”双轮驱动模式持续拓展。</p> <p>我们认为，AI 对公司的意义已经不仅是单点化的产品功能附加，更是在打开新的用户群体和收入空间。公司将继续推动 AI 能力向更多产品和高价值用户场景渗透，加速 AI 商业化成果释放。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2026 年 6 月 12 日