

证券代码：300133

证券简称：华策影视

浙江华策影视股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-001

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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_____
参与单位名称及人员姓名	华创证券、广发基金、申万菱信、金鹰基金、趣时投资、泰康基金、泰信基金、交银基金、华泰资产、南方基金、国泰基金、国寿养老
时间	2025年2月16日
地点	电话会议
上市公司接待人员	董事会秘书张思拓
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、Q：能否简单介绍下公司现有的算力运营业务？未来的资金规划？</p> <p>A：公司自2024年7月开始介入算力业务，目前已经完成算力运营项目一个，客户为浙江算力科技有限公司，用于服务本地大模型公司和互联网科技公司。该项目于2024年第三季度完成项目验收，并于2024年12月收到首期服务费（2024年12月至2025年2月）。公司算力运营项目对2024年度业绩影响较低。随着人工智能技术日新月异的发展，公司持续看好算力业务未来的成长空间。公司已于2025年1月设立了专门团队负责算力业务，也做了资金规划。目前公司自有资金、银行信用相对比较充足，暂时规划了不超过10亿元的预算，可根据项目的实际需要用于发展算力业务。</p> <p>2、Q：目前有多少运营类在手订单？客户有哪些？未来前景和市场空间怎么看？</p> <p>A：暂时只完成了浙江算力一个运营类项目。现在会有一些渠道报一些项目信息到公司，最终用户包括互联网科技公司、新能源汽车公司等，我们正在评估这些项目的风险和回报，会根据市场需求和项目评估审慎决策。从业务发展的角度，我们倾向于和一些业内公司建立战略合作，如已建立良好合作关系的公司、头部云服务公司等等。通过和头部玩家的合作，能更好的把控项目风险，也能更直接更好的服务最终用户。</p> <p>对于算力行业的前景，我们是比较看好的，主要是算力需求和人工智能的发展需求呈正相关。仅从公司接触到的项目信息看，去年接触到的是一些地方政府、运营商、大模型公司、科技互联网公司等等的需求，比如我们在浙江就了解到至少</p>

	<p>有五万卡的项目需求。今年我们就进一步能接触到一些像新能源汽车这样多元的项目需求方信息，也在进一步了解一些科技互联网公司新增的需求。我们目前还在不断从市场中学习，不断去建立产业合作关系的过程中，具体的市场空间我们暂时没法预估。</p> <p>3、Q: 传媒行业监管是否有放松？ A: 国家对 2035 年建成文化强国的目标非常明确。公司主业和行业主管部门的沟通一直非常顺畅。公司主业项目多元，涉及各类题材，如最近播出的《我是刑警》《国色芳华》等都顺利完成播出，且口碑、热度非常好。</p> <p>4、Q: 上周出了杭州的数字贸易港，跟我们有什么关系嘛？ A: 政策文件中明确提出要做强数字影视等数字产品贸易。公司作为国内影视行业的龙头企业，其业务范围涵盖了电视剧、电影、动漫、版权运营、国际新媒体等，与政策文件中推动数字影视产业发展的方向高度契合。同时，公司亦是华语影视内容出口的龙头企业，将持续推动影视产品等数字内容出海。我们也在不断学习文件精神中，努力抓住发展机遇。</p> <p>5、Q: 我们按照购买的价格，假设 10 亿预算都用于购买服务器对应多少 P 算力 A: 根据服务器具体型号的不同和采购时点的不同，价格会有所波动。公司现有算力约 2000Pflops（FP16 Tensor Core），按当时采购价格预估可能对应应在 7000P 左右，按当前价格预估可能对应应在 10000P 左右。具体需市场价格波动。公司算力业务刚刚起步，前述资金规划仅为内部规划，不代表一定全部使用。对于公司具体的算力采购规模，能承接的算力运营项目数量和未来收入，都存在重大不确定性，敬请注意风险。</p> <p>6、Q: 未来的项目能展望需求和份额嘛，包括和浙江算力的合作是否绑定或具有项目获取的唯一性？ A: 公司对项目的选择主要考量市场需求、自身能力和项目的风险收益情况。算力业务目前处于起步阶段，暂时无法展望具体的需求体量和份额。业务团队将在把控风险的前提下，根据年度目标任务积极进取。在去年的项目合作中，公司和浙江算力彼此配合的比较好，浙江算力也帮忙对接了一些产业资源，双方已经建立了良好的合作关系。公司有良好的意愿继续并深化双方的合作关系，但不存在对浙江算力公司项目获取的唯一性。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 2 月 16 日