

证券代码：600880

证

券简称：博瑞传播

成都博瑞传播股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-002

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"/> 投资者说明会 <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（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	璟诚基金魏锋、陈鑫，万涛基金王睿一，兰丞投资罗小明、吴齐境、刘一东、袁春春，赛博纳资本黄健益、梁兵，鼎鸿投资谭人源、王钊，成科创投廖蕾，山海资产李兵，吉石资本李吉，申万宏源文岛，中银律所李新卫，远东国际魏冠甲，路演光年王璐瑶、何天骄，金股投资曹志平，安卓投资李伟
时间	2024年5月28日
地点	博瑞传播公司会议室
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书苟军，证券事务代表王薇
交流主题	<p>一、公司及重点业务介绍</p> <p>博瑞传播公司系成都市属国有传媒类上市公司，经多年的转型发展，公司以打造“成都文创数字新经济重要资本平台”为战略定位，围绕“智慧管理、数字文创、现代传媒”三大方向，主营业务涵盖智慧管理、现代传播、游戏研运、跨境电商等领域。</p> <p>二、看到前期有关媒体报道，博瑞传播将和华为在媒体融合、人工智能内容审核、文化大数据体系、5G新技术、区块链、微服务、云安全、自主创新等领域开展全方位合作，请问公司未来布局算力或者大模型业务吗？</p> <p>近两年，公司围绕打造“成都文创数字新经济重要资本平台”的战略定位，将数字新经济作为未来的发展方向积极谋篇布局，算力作为数字经济时代的新生产力得到了广泛关注。公司年初与华为签订全面合作协议，一方面是基于过去与</p>

华为良好合作关系（双方已在生学教育相关业务中推进了多项合作），另一方面也是希望进一步通过向华为学习交流，探索符合公司包括算力在内的相关业务新方向。截至目前，公司正在对算力等业务进行学习、论证，暂未有确定性的计划和实质性进展，希望后续能在相关领域上有所突破。

三、请详细介绍一下游戏业务的运营现状和未来计划

公司游戏板块目前发展势头良好，下一步游戏业务将继续深化研发、运营、管理，深入贯彻并执行游戏出海战略，通过国内、海外两条线一起发力，推动公司的游戏业务高质量发展。目前公司游戏业务国内基本盘发展稳健，《全民主公》IP 系列游戏市场热度不减，受众较多，2024 年初，公司还取得了新游戏《漫游五千年》的版号，为下一步发展提供了坚实的基础。游戏出海工作也推进地较为顺利，公司已通过整合北京漫游谷和成都梦工厂，实现游戏业务的一体化经营管理，并统一提出“漫游宇宙”，强化品牌意识；另一方面公司在香港的 SPV 已注册完成，未来将通过香港公司对游戏出海业务进行统筹管理，有效降低管理成本，提升运维效果。后续，公司计划针对东南亚市场开发一些比较有特色的游戏。近期已取得了 B 站《十万个冷笑话》IP（该系列之漫画、动画作品）改编开发移动端网络游戏的授权，未来也会进一步加强与其它游戏行业头部机构进行合作，努力提升游戏板块的发展潜力。

四、请介绍一下生学教育业绩承诺情况及及它的未来发展。

公司自 2020 年收购生学教育 60% 股权，根据《股权收购协议》约定，业绩承诺期为四年，从 2020 年起至 2023 年止，生学教育整体经营稳步发展，承诺净利润及实现的净利润可查看 4 月 30 日公司披露的对赌业绩完成情况的专项说明。

未来，生学教育将持续完善智慧业务生态链。一方面加大业务拓展力度，确保核心业务稳定增长，持续深耕“智慧教育”和“智慧城市”赛道，充分运用已拥有成熟的区域高质量教育发展整体解决方案、未来学校数字化校园综合服务解决方案、城市综合治理智慧解决方案等，加大业务拓展和落地，打造更多“智慧教育”、“智慧城市”赛道上的标杆范例。另一方面要推动业务结构优化升级，

进一步加强与四川大学华西医院的深度战略合作，加大生命健康和急救教育课程及配套图书、心理健康测评服务的推广及落地，逐年提高运营型产品及服务营收占比。此外还聚焦未来进行前瞻性布局，孵育基于 G 端 B 端业务延伸出的 C 端服务以及未来机会方向布局。同时，要适时引入新的战略投资者，强化合规管理、增强盈利能力，提升生学教育的整体估值。

五、公司参股成都每经传媒 35% 股份，是否考虑向控股股东成都传媒集团申请将每日经济新闻划分到博瑞传播？

公司持有成都每经传媒有限公司 35% 的股份，不参与每经传媒的日常经营进行管理。公司目前暂无收购计划。

六、目前公司商誉还有 4 亿多，是否存在计提的可能性？

公司目前游戏板块有 2.23 亿元商誉，收购生学教育形成 1.82 亿元商誉。公司于每年年终根据企业会计准则等规定会对相关商誉资产进行减值测试。2023 年，公司相关游戏业务及生学教育运营情况良好，且经过减值测试程序未发现减值情况，无需计提商誉减值准备。

七、请介绍一下公司的跨界电商业务，公司是否会涉及供应链？

公司已取得了 TikTok 跨境电商资质认证，成为 TikTok 跨境 TSP 服务商，并拥有英国、菲律宾、泰国、马来西亚、新加坡以及越南六国 TSP 资质，并联合深圳季风投资管理公司拟通过共同投资成立合资公司、建设跨境电商产业园、为入驻商家提供设备租赁、传播、营销等相关配套服务，打造西南较具影响力的跨境电商平台。目前项目已进入园区设计环节。后续合作双方将充分发挥自身优势共同为新公司赋能。深圳季风投资深耕电商行业，对供应链、物流体系等具有较强的资源及优势。

八、请公司介绍 AI 技术在游戏研发中的应用。

公司目前主要在美术开发和游戏测试方面应用 AI 技术，现在的效果是：在美术投入上可以减少 30% 左右的研发成本，效率提升 30%-50%。除了现有技术的运用，北京漫游谷正筹建 AI 实验室，探索 AI 运用的新方式，为后续加大 AI 技术

投入，持续降低游戏开发成本，提高开发效率方面做技术储备。公司高层对 AI 技术在游戏行业的发展前景充满信心，认为紧跟潮流同时适度投入很关键。

九、请公司介绍与 B 站的深度合作。

2021 年底，B 站以 3000 万元增资入股了公司旗下的游戏公司北京漫游谷，获得漫游谷 11.11% 的股权，并向其派驻董事和高管，配合参与公司管理和决策。协议签订后，双方在游戏联合开发、运营、IP 合作等多领域开展深度合作。具体来说，B 站为公司提供了资源和渠道的支持，包括游戏上线运营、共同研发等环节，对公司游戏板块扭亏为盈起到积极作用。近期，漫游谷正式获得 B 站《十万个冷笑话》游戏改编权。

十、公司取得了成都金融城演艺中心外墙的广告运营权，请公司对此做简单的财务影响评估。

公司旗下博瑞眼界公司已获取成都金融城演艺中心广告位的运营权。因该演艺中心正处招商引流阶段，经短期试运行实际能提供的财务收益暂时不显著。但从长远角度考虑，待演艺中心人流量全面提升后，加之该广告位位于成都地标建筑之上，又接受过央视的采访，其做为户外媒体广告位的知名度将进一步提升。

十一、请公司介绍一下主要业务板块今年预计的发展情况。

整体看，智慧管理业务将继续深度拓展，深耕“智慧教育”和“智慧城市”，加强业务落地，预计在年内将有稳定向好的发展态势；游戏业务坚定“游戏出海”及“布局小游戏赛道”两大核心发展战略，响应“文化出海”号召，力争取得进一步发展；文交所将持续推进现有业务，以期在实现扭亏的同时能逐步实现良性运营，重点运营好“蛟龙”文化出海平台（文化产品国际交易及清结算综合服务平台）等；楼宇租赁业务受市场低迷影响或将略有下滑。整体来说，公司将通过内部调整和外部并购来持续优化业务结构,实现转型升级。

附件清单（如有）

