

卓博集團 SEHK 3738

投資者交流材料

2024年4月



免责声明

本材料仅供参考之用，并不构成购买或出售阜博集团有限公司（“本公司”）任何证券的要约或邀请。本演示材料的任何部分亦不构成任何合约或承诺的基础。请勿就任何合约或承诺依赖本演示材料的任何部分。

本材料载有与本公司业务、财务表现、战略及业绩有关的若干前瞻性陈述。前瞻性陈述为有关未来情况及业绩的陈述，以及不属于过往事实的任何其他陈述。在某些情况下，前瞻性陈述使用诸如“预期”、“预测”、“打算”、“计划”、“目标”等类似词语。本材料所载的前瞻性陈述基于多个假设，存在不确定性，并受风险影响。本公司、其联属公司、顾问、代表，或任何该等人士的高级职员、雇员均不保证与前瞻性陈述有关的假设不存在错误，亦不就本材料所载前瞻性陈述在未来的准确性或所预测的情况是否实际发生承担责任。本公司明确表示其概不负责或承诺因所预期的情况发生任何变动或前瞻性陈述所依据的事件、条件、假设或情况发生任何变动而发布本材料所载前瞻性陈述的更新数据或修订版本。概不就本材料中的任何错误、遗漏或不准确陈述承担任何责任。

您出席此次交流会议，即确认您将自行分析并评估本公司可能在未来实现的业务表现，亦确认您对市场及本公司作出的评估承担责任。

请勿以任何其他方式使用、复制、拷贝、分发、共享、传播本材料。

公司介绍

数字确权

内容保护



找到侵权后提供证据



指纹技术

+



水印技术



接入新技术

内容交易

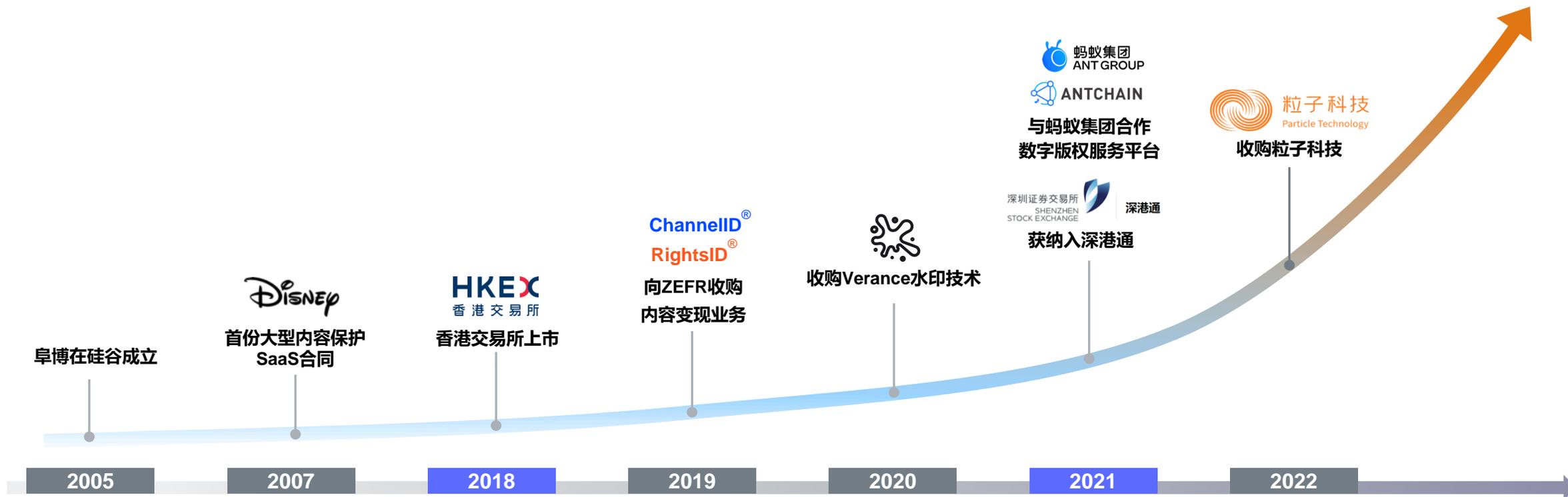


追踪内容使用合理利益分配

规模化提升内容确权、保护和价值分配的效率



公司发展历程



研发数字确权核心技术 --- VDNA 指纹技术



建立数字内容保护服务体系



增加数字内容交易服务



实现业务在 中国的特色落地



打开中国数字内容资产交易空间



开发更多基于数字确权的服务

Video Tracker

社交媒体平台变现分账

API 业务

影视付费平台变现分账

用户订阅服务

DTC 平台服务

数字藏品/数字资产

上市以来业务持续快速增长，完成打造高扩展性业务基座

上市六年优异表现

76%

上市六年(18-23年)
收入复合增长

超二十亿港元

2023年经营规模
实现突破

50%

2023年中国收入占比
从上市时1%提升到50%

578人

极具竞争性的人员效率
2023年团队规模



构建数字确权核心技术能力

从版权保护拓展到交易变现

源自强大的技术优势

数十万

媒体站点监测覆盖

数千万

VDNA基因量

数千亿

累计基因检索检测



通过战略扩张初步完成国际化

通过蚂蚁战略合作和收购粒子
建立中国市场基础

全球领先产品服务 建立护城河优势

筑就行业领先地位

行业领先技术

#1 行业最佳版权保护技术

在美国电影协会和Movie labs组织的13家全球公司的视频内容识别技术评估中**排名第一**

30+ 专利与IP产权

基于**视频指纹和水印技术**作为核心数字确权技术助力数字资产价值最大化



第69届艾美奖工程与技术奖



庞大的数据积累



全球领先的数据库

世界级专业认证数据库
含**数千万**VDNA基因量



数千亿VDNA基因检索量

超过15载的基因检索量和算法沉淀，
和在全球**26个地区**部署的云服务器
为大数据分析技术提供坚实基础



最高效检索与识别

通过**实时接入**平台数据库、
专业化内容特征提取完成内容
精准识别

全球客户的持续信任

335 全球顶级客户

覆盖全球顶尖内容客户，包括
好莱坞制作公司、大型内容运营商、
数字版权平台



超过十五载合作关系

基于长期的信任与依赖，始终是
客户面临新行业挑战的优先选择



融入客户工作流程

深度融入客户内部系统和日常工作
流程，与客户高频次沟通频率，
提供最优解决方案

全球顶级数字内容资产合作伙伴

内容合作伙伴

海外

中国

平台合作伙伴

电视台新媒体平台	电信运营商IPTV / OTT平台	海外电信运营商平台	5G视频平台
央视爱上总平台、省级平台	移动、电信、联通	香港、澳门	咪咕视频、天翼视讯、沃视频

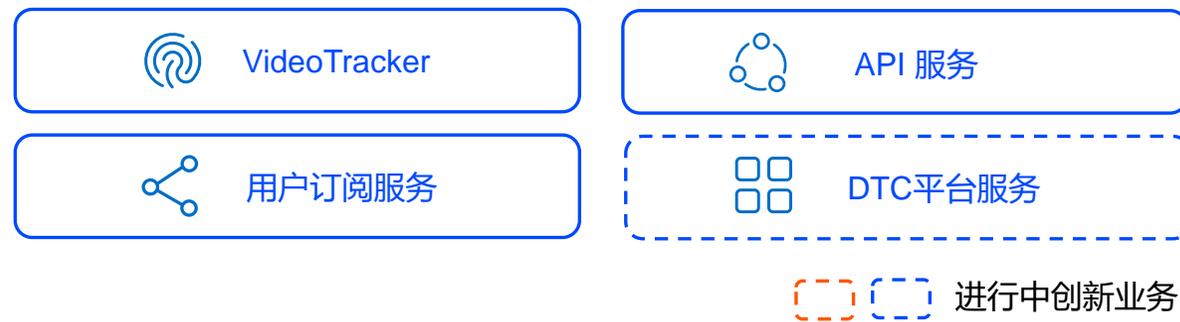
以订阅为基础提供多样增值服务，实现IP产权价值最大化



增值服务



订阅服务



强拓展性业务模式持续提高内容渗透和客户覆盖

持续提升大型内容客户的渗透率



卓博技术
基础设施

➤ 聚焦大型国际传媒集团的服务合约升级

12x 案例客户在管活跃资产数量同比增长

10x 案例客户合约收入贡献同比增长

具备覆盖不同规模内容创作者的能力

➤ 为大型内容方提供高价值资产的保护和变现服务



217
内容方客户

➤ 通过和平台客户共建生态输出规模化服务能力



136
平台方客户

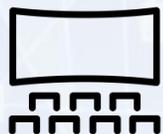
➤ 具备在AIGC时代服务每一个内容个体的能力



把握行业变革重大机遇

技术变革推动内容发行直达全球用户

电影屏幕数量
>20万



DVD鼎盛时期
年销售量
>1亿台



数字电视订阅
用户数量
>11亿



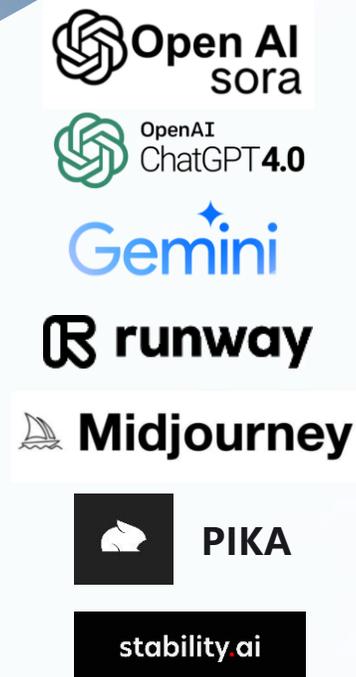
主要流媒体平台
付费用户数
~9亿



全球短视频
平台总月活
~101亿



某主流大模型方
网页月访问次数
>16亿



数字内容资产行业的主要挑战和需求创造独特机遇



大于500小时

YouTube用户视频发布每 1 分钟¹

150亿个

AI创造图像数量仅用1.5年已经超过了摄影师 150 年来拍摄的图像数量²

超过7小时

全球用户日均数字媒体使用时间³

超过30亿

全球数字视频观众规模⁴

资料来源：IMDB, eMarketer, 公开新闻, DataProt, Statista

1. Statista, 截至2020年2月; 其他公开新闻均有提到相同数据
2. 数据源自Adobe, 截止2023年8月, 使用 Stable Diffusion、Adobe Firefly、Midjourney 和 DALLÉ-2 总共生成了超过150 亿张人工智能创建的图像
3. 数据源自dataportal, 福布斯新闻亦有报道
4. 数据源自eMarketer, 2021年9月报道

中国数字资产市场的巨大成长空间



政策支持：

- “十四五” 规划
- 《知识产权强国建设纲要（2021 - 2035年）》
- 《关于推进实施国家文化数字化战略的意见》
- 《关于构建数据基础制度更好发挥数据要素作用的意见》（数据二十条）



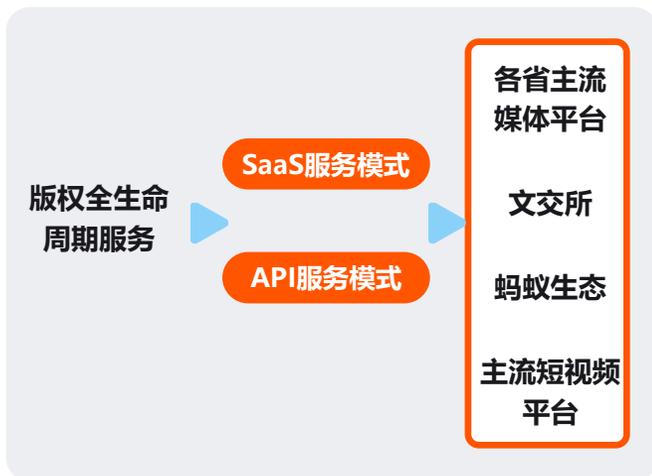
《数字中国建设整体布局规划》

加快建立
数据产权制度

推进国家
文化数字化发展

建设国家
文化大数据体系

深化服务数字内容生态



构建全球最大视听内容指纹库



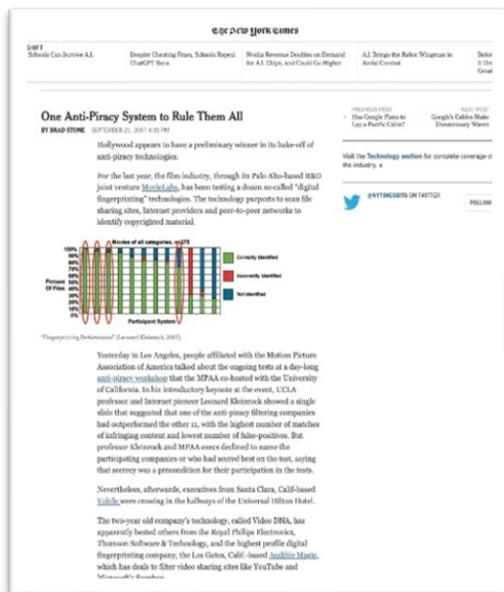
打造文化出海一站式平台



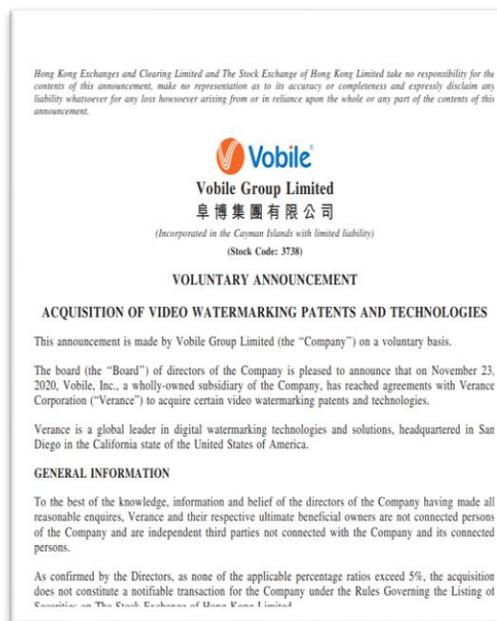
通过关键技术投入，开拓未来发展空间



2007年
指纹技术



2020年
数字水印



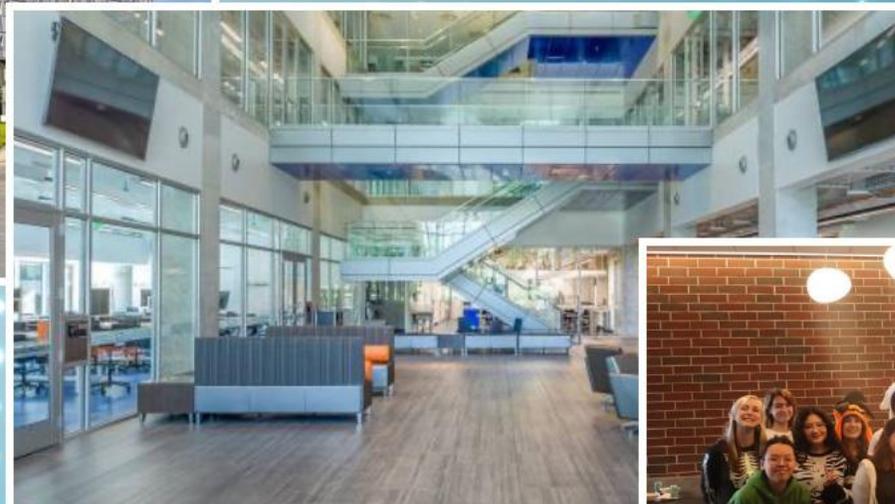
2022年
生成式AI



佛罗里达研发中心



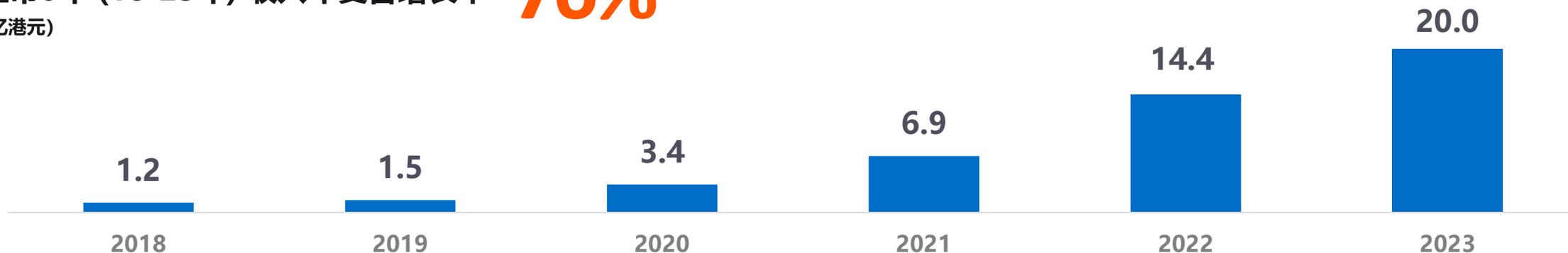
MALACHOWSKY HALL



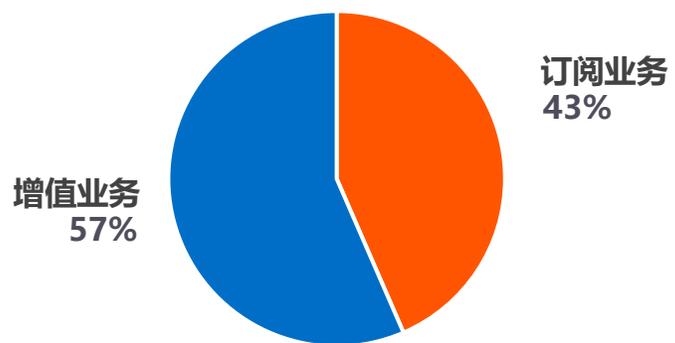
财务表现

扎实的过往业绩，强劲的增长动力

上市6年 (18-23年) 收入年复合增长率 **76%**
(亿港元)

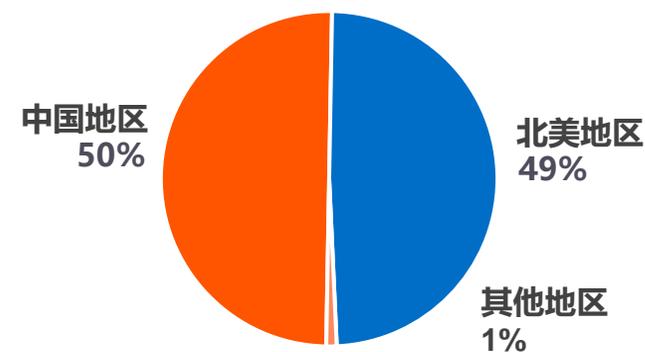


2023年订阅及增值业务占总收入比 (%)



订阅业务同比增速**58%**
增值业务同比增速**27%**

2023年各地区业务占总收入比 (%)

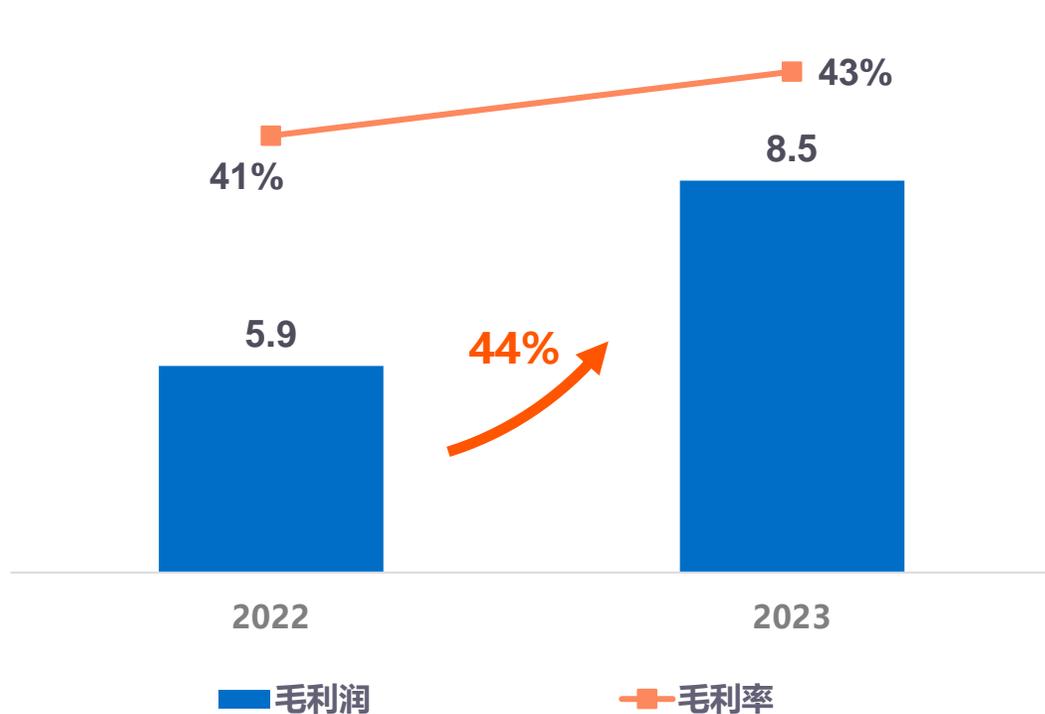


北美业务同比增长**33%**
中国业务同比增长**51%**

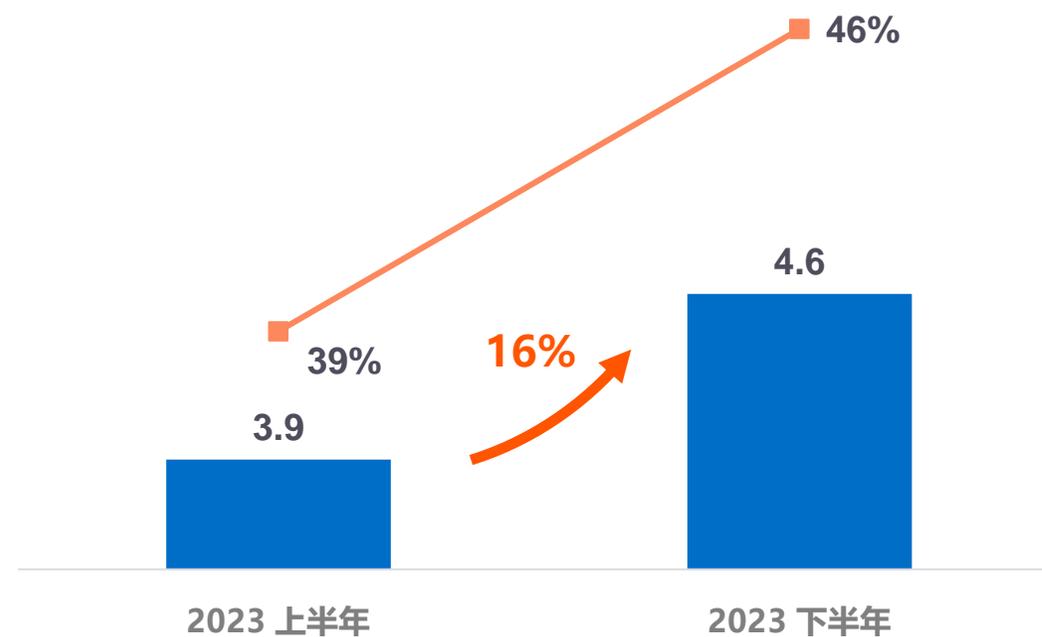
注：中国业务地区增速为去除审计汇率影响后的人民币统计口径增速

收入质量提升驱动毛利率稳步增长

毛利率全年同比提升**2个百分点**

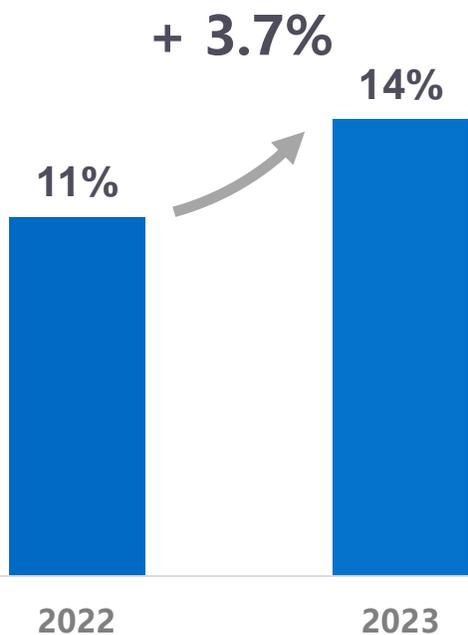


毛利率半年环比提升**7个百分点**

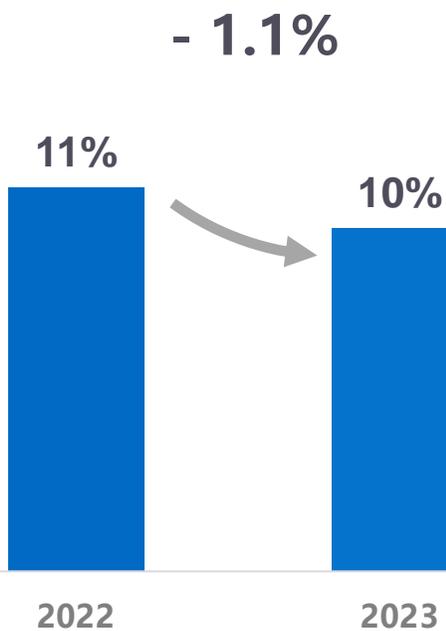


运营成本

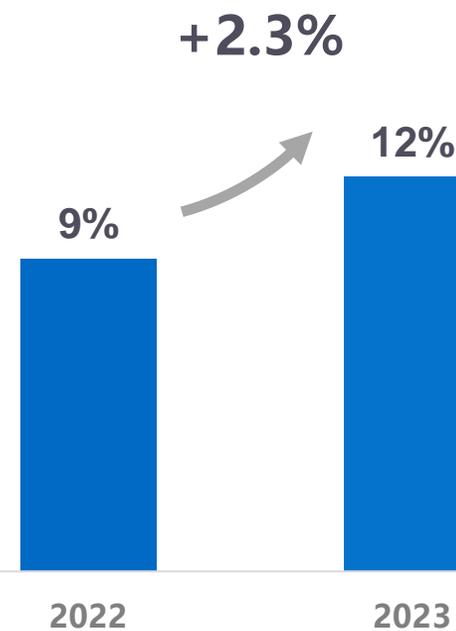
销售及营销开支(占收入比%)



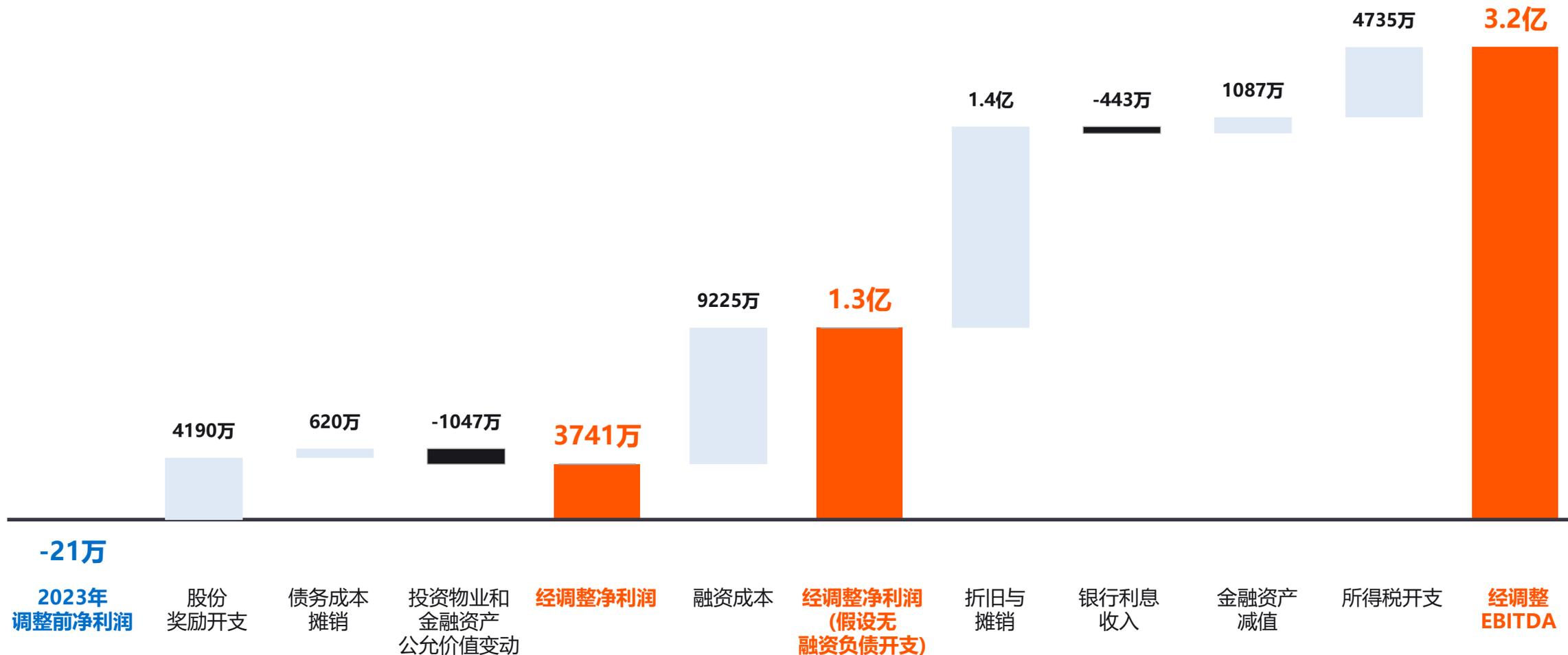
行政开支(占收入比%)



研发开支(占收入比%)

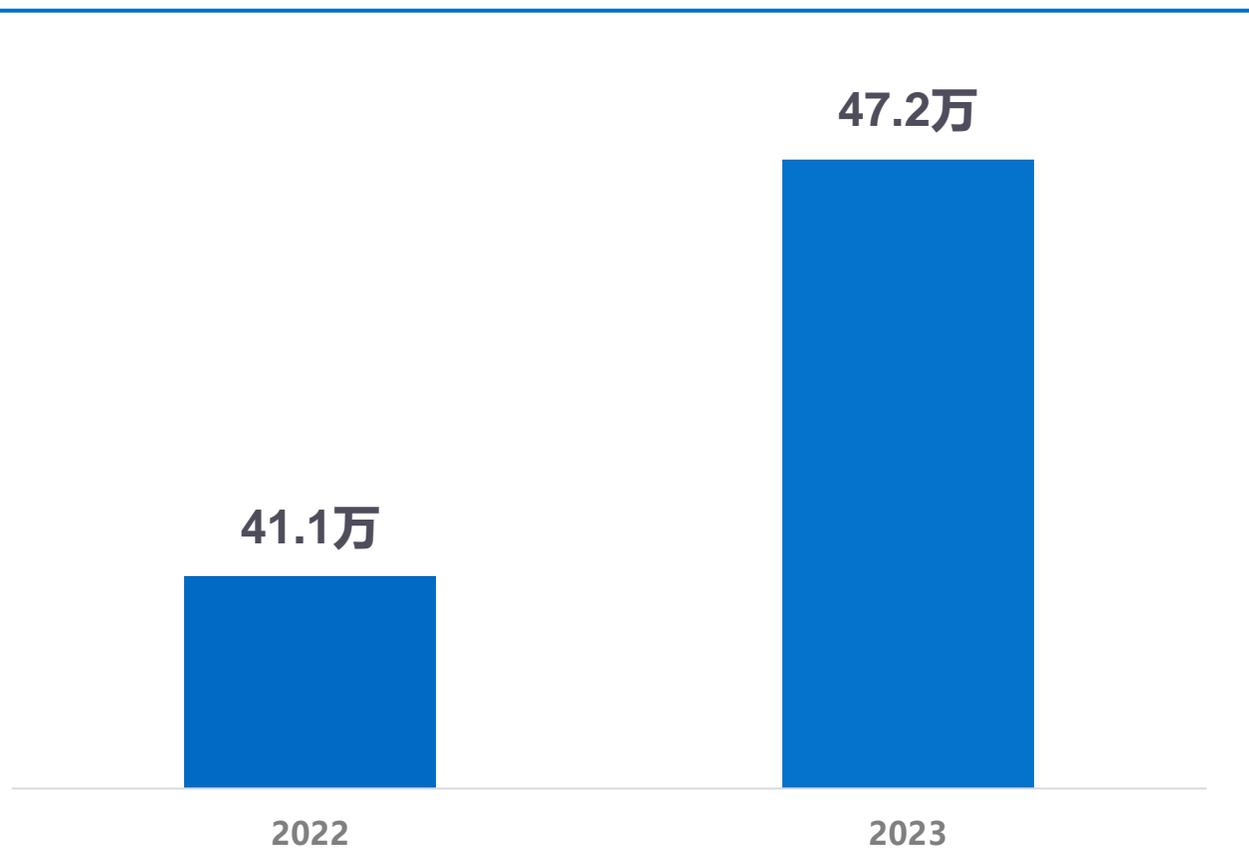


经调整净利润和经调整EBITDA



持续提高单客收入 (ARPU)

客户月度平均单客收入 (港元)



保持客戶黏性



月度經常性收入

7,237 萬港元



淨收入留存率 (NRR)

135%



客戶留存率

98.1%



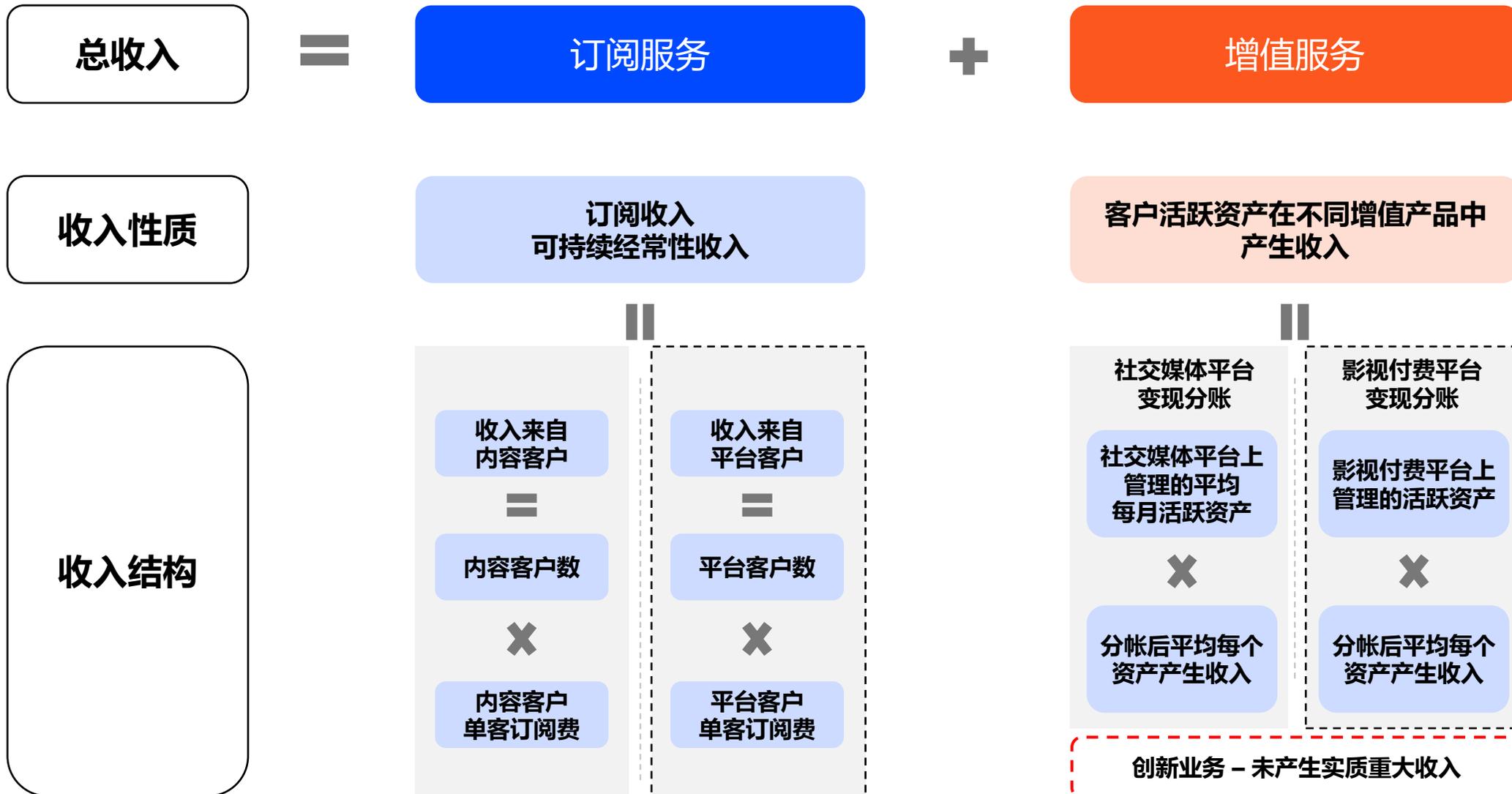
让创意更有价值
Making Creative Content More Valuable



vobile.com

附件

收入结构



主营业务 - 内容保护

指纹技术

比对内容指纹
识别盗版



水印技术

面对大规模用户
溯源盗版



- 行业领先的水印技术提供更多场景及视频素材的溯源能力
- 指纹技术强强联合
- 强大的盗版威慑力
- 为DTC平台提供及时且具有法律意义的侵权存证

主营业务 - 内容变现

社交媒体平台变现分账

RightsID®



为管理内容
生成指纹



利用专利技术
识别平台内容



平台数据分析



提交相关数据至平台
以获取应得广告收益



版权方和卓博对广告
收入进行分成

ChannelID®

品牌频道管理

- 视频上传及优化
- 内容策略
- 数据分析与报告

- 自定义缩略图
- 元数据优化

影视付费平台变现分账



具备全套运营与销售
技能的人员储备

120+ 多样化的内容
分发渠道



通信运营商

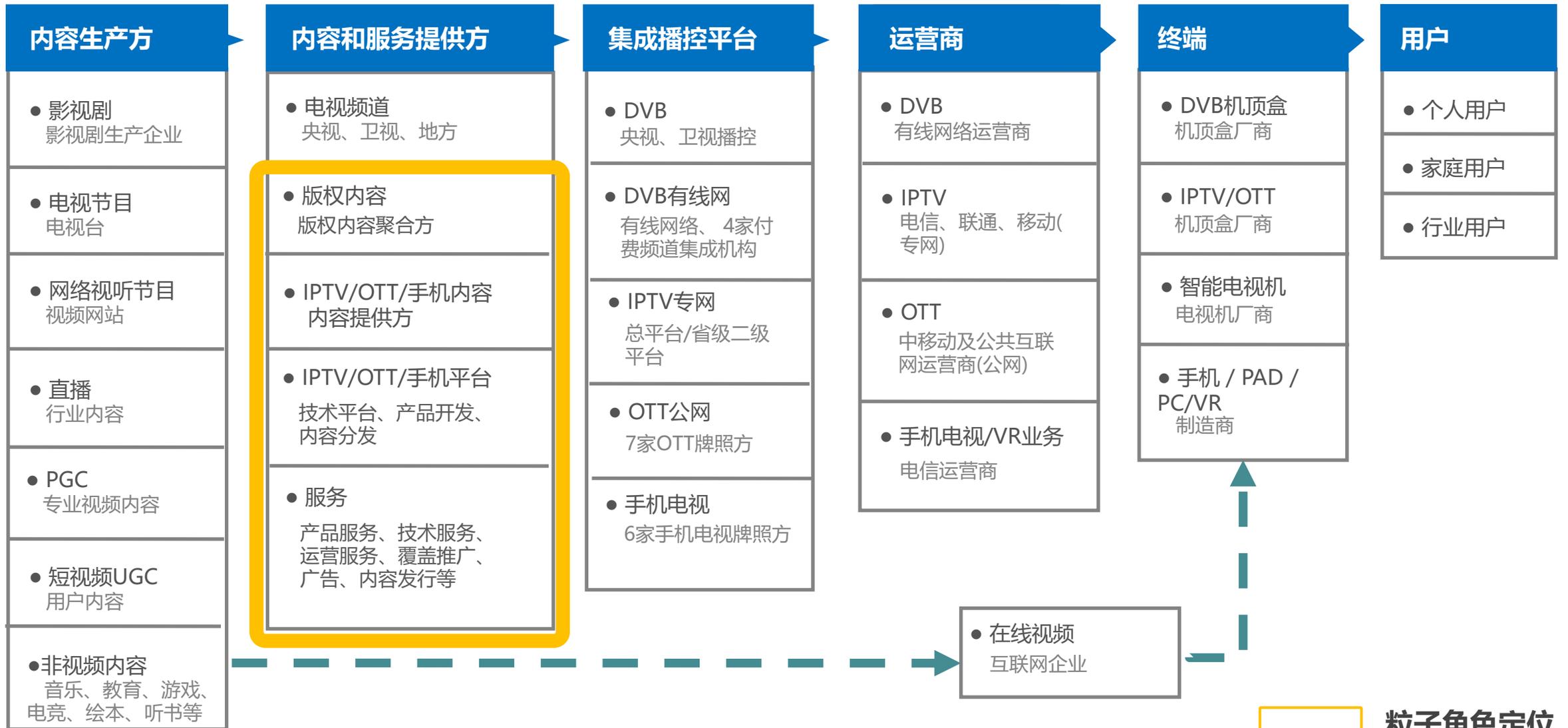


互联网平台



电视台新媒体,
IPTV, OTT

粒子科技业务介绍 - 中国网络视听行业产业链



粒子科技业务介绍 - 订阅与增值服务业务流程(以IPTV为例)

