

证券代码：300027

证券简称：华谊兄弟

华谊兄弟传媒股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2018-002

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"/> 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
参与单位及人员	中金公司 印培 中金公司 王婧人 国金证券 吴午 华泰证券 周钊 国都证券 魏金剑 天风证券 王博华 天风证券 张爽 中冀投资 魏万炜 恒基伟业 曾吉庆 新时代证券 姚轩杰 宜庆投资 王战勇 安信证券 王中骁 华安资管 祁昊龙 华安资管 王倩
时间	2018年6月12日
地点	公司会议室
上市公司接待人员	公司副总经理、董事会秘书高辉先生
	一、介绍公司近期情况 公司运营一切正常，业务发展进展顺利。

投资者关系活动主要内容介绍

1、电影业务方面：华谊兄弟电影业务继续加大内容生产力度，《狄仁杰之四大天王》目前定档7月27日上映，管虎导演的战争新片《八佰》已杀青，《死亡循环》《阴阳师》在筹备开机。此外，华影天下也发布了2018年片单，主要包括徐克导演携手陈国富监制的《狄仁杰之四大天王》，吕乐执导、冯小刚监制，并由姚晨和马伊琍两位实力派演员主演的催泪情感电影《找到你》，冯小刚执导、刘震云编剧的《手机2》，由非行导演打造，根据天下霸唱的鬼吹灯系列小说改编的电影《云南虫谷》，以及贾樟柯导演的《江湖儿女》。

2、国际化方面：公司与美国STX公司的合作项目仍在稳步实施，合作影片陆续上映，其中《茉莉的牌局》荣获第90届奥斯卡最佳改编剧本提名。公司和罗素兄弟合资成立的合资公司也有多个项目同步开发，今年9月份预计将会有第一部电影发行。公司还拿到了今年戛纳电影节备受瞩目项目《355》在大中华地区的独家权利。随着这些影视作品的陆续制作与推出，公司在全球电影市场的话语权也将得到进一步的提高。

投资者关系活动主要内容介绍

3、电视剧及网剧网大业务方面：公司已成立了“华谊兄弟电视数字娱乐事业部”，由总裁王忠磊亲自挂帅任负责人，这个事业部将公司涉及电视剧制作的子公司聚集起来进行资源整合，进一步拓展电视剧、网剧网大等业务规模。2018年预计参与的项目主要包括《古董局中局》、《火王》、《谋杀记忆》、《超能太监3》、《喜欢你时风好甜》、《食味记》等。

4、品牌授权与实景娱乐业务方面：华谊兄弟电影世界（苏州）、华谊兄弟长沙电影小镇、华谊兄弟南京电影小镇和建业华谊兄弟电影小镇（郑州）预计将于2018年陆续开业。公司的实景娱乐业务将正式进入开疆拓土与守业运营双线并行的发展阶段。

二、问答环节

提问 1：华谊兄弟如何看待公司目前的商誉水平？公司计划

如何应对未来的商誉减值风险？

回答：控制在正常比例内的商誉对公司整体经营并无不良影响，而且代表了企业做大做强的主观意愿。

商誉并不意味着绝对的风险，以华谊兄弟并购银汉科技为例，经过对银汉科技主营业务的成功孵化助力其进一步资本化，华谊兄弟获得可观利润回报，并仍保有银汉 25% 股权，有机会分享银汉未来资本化的更大收益。再如华谊兄弟成功孵化的控股公司“新圣堂”，不仅成功打造出爱情喜剧系列 IP “前任系列”、创下累计票房 23.21 亿的纪录，同时在网剧端也以《花间提壶方大厨》取得品质口碑和市场表现双高的优异表现。在华谊兄弟的大娱乐生态和优质内容基因的孵化下，被并购公司可实现核心竞争力和盈利能力的高质量提升，拥有更大的发展空间和增值能力。

提问 2：有声音质疑公司并购东阳美拉和东阳浩瀚的估值标准和合理性，公司怎么看待？通过资本绑定导演和明星的合作方式现在看是成功的吗？

回答：东阳浩瀚和东阳美拉业绩承诺完成率极高。东阳美拉在顺利完成业绩承诺的同时，奉献出了《芳华》这样票房与口碑双丰收的爆款作品，也参与了多部影视剧；东阳浩瀚在综艺领域有充足的项目储备，比如《奔跑吧》第二季、《王牌对王牌》第三季、《约吧大明星》第三季、《年味有 FUN》第三季等综艺项目；电视剧《好久不见》已经顺利播出贡献收入，网剧《胭脂债》、《喵喵汪汪有妖怪》等也在正常推进中。两家公司各具特质，既是对华谊兄弟内容版图的扩充和完善，也为公司做出了稳定的业绩贡献。

如今娱乐产业已进入“明星驱动 IP”的时代，华谊兄弟围绕明星所展开的 IP 发掘、制作、流转和价值最大化的布局也已经得到了市场印证。在过去的 20 多年中，冯小刚导演和华谊兄弟一起创造了多部深入人心的电影佳作，赢得了亿万观众的关注，可以

	<p>说冯小刚本身就是 IP 级的导演。很多文学作品通过冯导的转化，成为脍炙人口的大片，比如《芳华》、《我不是潘金莲》、《天下无贼》、《手机》、《集结号》、《非诚勿扰》系列、《唐山大地震》、《一九四二》等等；而很多参演冯小刚电影的演员，也迅速跃升为当红明星；而随着位于海口的华谊冯小刚电影公社 2014 年开街，冯导的电影世界也已经被转化为实景娱乐项目，带给影迷们身临其境的体验。作为一线大导，冯小刚创造和转化 IP 的能力和 value 已得到印证。</p> <p>提问 3:《手机 2》遭遇舆论风波，东阳美拉 2018 年是否还能完成业绩对赌？</p> <p>回答：目前《手机 2》在拍摄中。与此同时，东阳美拉也参与到多个影视剧项目的制作中；并在不断培养年轻导演，签下部分艺人经纪合约，多元化发展前景良好。</p> <p>提问 4: 能否说一下大股东股权质押的情况？</p> <p>回答：股权质押不是抛售股票，忠军总和忠磊总自 2014 年至今没有减持过公司股份，而且自 2015 年以来累计增持金额合计约 6.4 亿元。股权质押是目前市场上常见的筹资形态，不代表不看好华谊未来，也不会影响华谊兄弟的正常经营。两位老板一直关注各个行业的创新发展，也希望这些领域可以与上市公司有更好的联动，促进华谊兄弟的整体发展。他们股权质押的资金用途，主要用于项目投资及股权投资，为引领行业发展注入新的活力。</p>
附件清单（如有）	无
记录日期	2018 年 6 月 12 日